

ISIN: AT0000A3BBB8 / WKN: RC1DEN  
PRODUKT inwestycyjny bez ochrony kapitału  
Certyfikat ekspresowy New Level

ZMIANA  
**+6,50 (+0,63 %)**

KUPNO  
**PLN 1 034,000**

SPRZEDAŻ  
**PLN 1 054,000**

OST. AKTUAL.  
**17.05.2024**  
**17:59:59.460**

CENA INSTR. BAZ. (OPÓŹNIONA)

-

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA

**100**

NEXT REDEMPTION LEVEL

**100,00**

Niniejszy dokument informacyjny zawiera aktualne kluczowe dane liczbowe dotyczące certyfikatu oraz krótki opis. Więcej informacji na temat certyfikatu oraz związanych z nim szans i zagrożeń można znaleźć w poniższej broszurze produktowej, która została opracowana w momencie emisji certyfikatu. W przypadku jakichkolwiek pytań prosimy o kontakt z zespołem Raiffeisen Certificates pod adresem [info@raiffeisenzertifikate.at](mailto:info@raiffeisenzertifikate.at).

#### DANE LICZBOWE

Instr. bazowy Worst of Basket  
Cena instr. baz. (opóźniona) -

Czas wyceny instr. bazowego -

Wartość początkowa PLN 100,00

Bariera PLN 70,00

Odstęp od bariery 35,55 %

Obserwacja bariery ostatniego dnia wyceny

Poziom umorzenia 100,00 / 100,00 / 100,00 / 100,00 / 100,00 / 70,00

Dystans do następnego poziomu autocall 7,92 %

Waluta instrumentu bazowego PLN

Daty wyceny 03.10.2024 / 03.04.2025 / 02.10.2025 / 02.04.2026 / 01.10.2026 / 01.04.2027

Wcześniejsza kwota umorzenia 106,50 % / 113,00 % / 119,50 % / 126,00 % / 132,50 % / 139,00 %

Data zapadalności 06.04.2027

Data końcowej wyceny 01.04.2027

Data emisji 29.03.2024

Nominał 1 sztuka

Orzekiwany trend boczny, wzrostowy

Notowanie Warszawa

Waluta produktu PLN

Waluta instrumentu bazowego PLN

Sposób rozliczenia rozliczenie gotówkowe

Opodatkowanie Podatek od zysków kapitałowych / brak podatku EU

#### OPIS

Certyfikat ma z góry określony maksymalny horyzont czasowy inwestycji. Wcześniejszy wykup na poziomie wyższej kwoty wykupu ma miejsce, jeśli w jakiegokolwiek dacie wyceny instrument bazowy notuje na lub powyżej poziomu wykupu certyfikatu.

Jeśli instrument bazowy notuje poniżej poziomu wykupu certyfikatu, horyzont czasowy wydłuża się do kolejnej daty wyceny przy czym kolejny poziom wykupu certyfikatu ulega obniżeniu. Na końcu życia produktu bariera stanowi dodatkowy mechanizm ochrony.

#### ZMIANA CENY OD DNIA EMISJI



#### INSTR. BAZOWY WORST OF BASKET - SKŁADOWE KOSZYKA

##### Wyświetlanie 1 - 2 z 2 pozycji

| NAZWA<br>ISIN                        | WAL | WARTOŚĆ<br>POCZĄTKO<br>WA | BARIERA | CENA                  | ZMIANA | ZMIANA OD<br>POCZĄTKU<br>W % | OST.<br>AKTUAL.     |
|--------------------------------------|-----|---------------------------|---------|-----------------------|--------|------------------------------|---------------------|
| KGHM Polska Miedz SA<br>PLKGHM000017 | PLN | 114,15                    | 79,90   | 164,35<br>(opóźniony) | 4,58 % | 43,98 %                      | 17.05.2024<br>17:55 |
| Orlen SA<br>PLPKN0000018             | PLN | 65,08                     | 45,56   | 70,68<br>(opóźniony)  | 1,74 % | 8,60 %                       | 17.05.2024<br>17:55 |

#### KONTAKT / INFORMACJA

Email [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com)

Tel. +431 71707 5454

W: [www.raiffeisencertificates.com](http://www.raiffeisencertificates.com)



## FINAL TERMS

Series No. 50378

dated 8 March 2024

**Issue of up to 100,000,000 units Express Certificates on a worst-of Equity Basket (“Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”, the “Securities”)**

**in connection with the Base Prospectus consisting of  
the Securities Note of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2023, and  
the Registration Document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023**

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

This document (the “**Final Terms**”) has been prepared by Raiffeisen Bank International AG (the “**Issuer**”) for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017 (as amended, the “**Prospectus Regulation**”) to determine which of the options available in the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2023 (as amended, the “**Securities Note**”) are applicable to the Securities. The Securities Note together with the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**Registration Document**”) forms a base prospectus in accordance with Article 8(6) of the Prospectus Regulation (the “**Base Prospectus**”).

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

**Please note:** The Base Prospectus will presumably be valid until the earlier of (i) 30 November 2024, or (ii) the day on which the Issuer obtains approval for a succeeding securities note that together with its accompanying registration document forms a succeeding base prospectus (if any). Any succeeding securities note and registration document will be published on the Base Prospectus Website.

### **Restrictions on the offer**

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

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

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

## Important notes

Please consider carefully the following:

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

# 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.  | <b>Issuer:</b>                                 | Raiffeisen Bank International AG                                  |
| 2.  | <b>Identification:</b>                         | ISIN: AT0000A3BBB8<br>German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RC1DEN |
| 3.  | <b>Product Currency</b> (cf § 1):              | Polish zloty (“ <b>PLN</b> ”)                                     |
|     | <b>Exchange Rate Fixing Source</b> (cf § 14):  | Euro fixing                                                       |
| 4.  | <b>Product Type</b> (cf § 23):                 | Express Certificates                                              |
|     | <b>Classification:</b>                         | EUSIPA: 1260 - Express Certificates                               |
| 5.  | <b>Interest Payment (and Type)</b> (cf § 4):   | Not applicable                                                    |
| 6.  | <b>Underlying Type</b> (cf §§ 6, 9):           | Selecting Basket (Worst-of Basket)                                |
| 7.  | <b>Number of Units:</b>                        | Up to 100,000,000 units                                           |
|     | <b>Minimum Tradable Units:</b>                 | One unit                                                          |
| 8.  | <b>Issue Price:</b>                            | PLN 1,000.00                                                      |
| 9.  | <b>Issue Surcharge:</b>                        | Not applicable                                                    |
| 10. | <b>Type of Quotation</b> (cf § 7):             | Unit-quoted                                                       |
|     | <b>Multiplier:</b>                             | 10.00                                                             |
| 11. | <b>Reference Amount</b> (cf § 1):              | PLN 1,000.00                                                      |
| 12. | <b>Initial Valuation Date</b> (cf § 5):        | 28 March 2024                                                     |
| 13. | <b>Initial Reference Price</b> (cf § 5):       | PLN 100.00                                                        |
| 14. | <b>Issue Date</b> (cf § 1):                    | 29 March 2024                                                     |
| 15. | <b>Final Valuation Date</b> (cf § 5):          | 1 April 2027                                                      |
| 16. | <b>Final Reference Price</b> (cf § 5):         | Closing Price                                                     |
| 17. | <b>Maturity Date</b> (cf § 3):                 | 6 April 2027                                                      |
| 18. | <b>Exercisable Securities</b> (cf § 8):        | No                                                                |
| 19. | <b>Settlement Method</b> (cf § 3):             | Cash                                                              |
| 20. | <b>Provisions for the Underlying</b> (cf § 6): |                                                                   |

(i) Basket (Underlying):

| <b>Basket Component</b> | <b>Component Quantity<br/>(indicative)</b> |
|-------------------------|--------------------------------------------|
| KGHM Polska Miedz SA    | 0.942063                                   |
| Orlen SA                | 1.617861                                   |

Quantity Determination Price: Closing Price

Date of Quantity Indication: 5 March 2024

(ii) Underlying Currency: PLN

(iii) Basket Type: Worst-of Basket

(iv) Common Pricing: Applicable

(v) Basket Adjustment Method: None

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

**22. Redemption Amount Provisions**  
(cf § 23):

(i) Express Valuation Date(s),  
Express Valuation Level(s),  
Express Redemption Date(s),  
Express Redemption Level(s):

| <b>Express Valuation<br/>Date</b> | <b>Express Valuation<br/>Level *)</b> | <b>Express Redemption<br/>Date</b> | <b>Express Redemption<br/>Level *)</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| 3 October 2024                    | 100.00%                               | 8 October 2024                     | 106.50%                                |
| 3 April 2025                      | 100.00%                               | 8 April 2025                       | 113.00%                                |
| 2 October 2025                    | 100.00%                               | 7 October 2025                     | 119.50%                                |
| 2 April 2026                      | 100.00%                               | 8 April 2026                       | 126.00%                                |
| 1 October 2026                    | 100.00%                               | 6 October 2026                     | 132.50%                                |
| Final Valuation Date              | 70.00%                                | Maturity Date                      | 139.00%                                |

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

(ii) Express Reference Price: Closing Price

(iii) Security Level: 100.00% of the Initial Reference Price

(iv) Barrier: 70.00% of the Initial Reference Price

(v) Barrier Reference Price: Final Reference Price

(vi) Barrier Observation Period: Final Valuation Date

**Further information for investors  
resulting from contractual information:**

(i) Redemption Amount calculated  
by Security Level ("Security": PLN 1,000.00

amount”):

|      |                                                                                                              |                        |                          |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| (ii) | Product Specific Termination Amount calculated by Express Redemption Level(s) (“Express redemption amount”): | <b>Express</b>         | <b>Express</b>           |
|      |                                                                                                              | <b>Redemption Date</b> | <b>redemption amount</b> |
|      |                                                                                                              | 8 October 2024         | PLN 1,065.00             |
|      |                                                                                                              | 8 April 2025           | PLN 1,130.00             |
|      |                                                                                                              | 7 October 2025         | PLN 1,195.00             |
|      |                                                                                                              | 8 April 2026           | PLN 1,260.00             |
|      |                                                                                                              | 6 October 2026         | PLN 1,325.00             |
|      |                                                                                                              | Maturity Date          | PLN 1,390.00             |

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): Warsaw
30. **Paying Agent** (cf § 17): Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 Vienna  
Austria
31. **Calculation Agent** (cf § 17): Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 Vienna  
Austria
32. **Calculation Agent Adjustment** (cf § 10): Applicable

## B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

### 33. Trading Venues:

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

| Trading Venue                                       | MIC  | Date          |
|-----------------------------------------------------|------|---------------|
| Parallel market (ETPS) of the Warsaw Stock Exchange | WETP | Not yet known |

Furthermore, the Issuer reserves the right to apply for (i) admission to trading of the Securities on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities (each also a "**Trading Venue**" as soon as admission to trading has been granted), and (ii) termination of a previously approved admission to trading of Securities on any Trading Venue, in both cases without stating reasons.

### 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:             | <a href="https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A3BBB8">https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A3BBB8</a> |
| (ii) | Optional additional location: | Not applicable                                                                                                                            |

### 36. Public Offer:

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

**37. Subscription:**

- (i) Subscription Period: The Securities may be subscribed from, and including, 13 March 2024 up to, and including, 16:00 Vienna time on 27 March 2024 (the “**Subscription Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors are invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason.
- (ii) Entity accepting subscriptions: Raiffeisen Bank International AG



## BASKET ANNEX

The below table gives additional details for Basket Components.

Please note:

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

| Basket Component                                                                                                                               | Type | ISIN         | CCY | Additional details                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|-----|--------------------------------------------------------------------|
| KGHM Polska Miedz SA<br>Source: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> and<br><a href="https://kgbm.com/">https://kgbm.com/</a> | Eq   | PLKGHM000017 | PLN | Exchange: Warsaw Stock Exchange<br>Related Exchange: All Exchanges |
| Orlen SA<br>Source: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> and<br><a href="https://www.orlen.pl/">https://www.orlen.pl/</a>     | Eq   | PLPKN0000018 | PLN | Exchange: Warsaw Stock Exchange<br>Related Exchange: All Exchanges |

## **RESPONSIBILITY**

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

Raiffeisen Bank International AG

## **Annex for issue specific summaries**

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 8 March 2024 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3BBB8 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2023 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

The legal name of the **issuer** is “Raiffeisen Bank International AG”. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-71707-0 and its website is [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Complaints regarding the **securities** may be sent to [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). The **issuer**’s website relevant to the **securities** is [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 30 November 2023 by Österreichische Finanzmarktaufsicht (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 21 April 2023 by Commission de Surveillance du Secteur Financier (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”.

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

### Principal activities of the issuer

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

### Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 61.17% of the **issuer**’s issued shares as of 31 January 2024. The free float of the **issuer**’s issued shares is 38.83%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 January 2024 and excludes 655,791 treasury shares.

| Shareholders of the issuer<br>(ordinary shares held directly and/or indirectly) | Share<br>capital |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                  | 25.0%            |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                             | 9.95%            |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                         | 9.51%            |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                  | 3.67%            |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                 | 3.64%            |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH     | 3.53%            |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                       | 2.95%            |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                      | 2.92%            |
| <b>Sub-total Raiffeisen Regional Banks</b>                                      | <b>61.17%</b>    |
| <b>Sub-total free float</b>                                                     | <b>38.83%</b>    |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>100.0%</b>    |

### Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

### Statutory auditors of the issuer

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

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

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

#### Consolidated income statement

|                                          | Audited consolidated financial statements<br>(in million Euro) |                  |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|
|                                          | 31 December 2023                                               | 31 December 2022 |
| Net interest income                      | 5,683                                                          | 5,053            |
| Net fee and commission income            | 3,042                                                          | 3,878            |
| Impairment losses on financial assets    | -393                                                           | -949             |
| Net trading income and fair value result | 186                                                            | 663              |
| Operating result                         | 5,158                                                          | 6,158            |
| Consolidated profit / loss               | 2,386                                                          | 3,627            |

#### Balance sheet

|                                         | Audited consolidated financial statements<br>(in million Euro) |                  | Supervisory review and evaluation process <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
|                                         | 31 December 2023                                               | 31 December 2022 |                                                        |
| Total assets                            | 198,241                                                        | 207,057          |                                                        |
| Senior debt <sup>2</sup>                | 176,224                                                        | 185,590          |                                                        |
| Subordinated debt                       | 2,167                                                          | 2,703            |                                                        |
| Loans to customers                      | 99,434                                                         | 103,230          |                                                        |
| Deposits from customers                 | 119,353                                                        | 125,099          |                                                        |
| Equity                                  | 19,849                                                         | 18,764           |                                                        |
| NPL ratio <sup>3</sup>                  | 2.2%                                                           | 1.8%             |                                                        |
| NPE ratio <sup>4</sup>                  | 1.9%                                                           | 1.6%             |                                                        |
| CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup> | 17.0%                                                          | 15.6%            | 11.35%                                                 |
| Total capital ratio (fully loaded)      | 21.4%                                                          | 20.0%            | 15.98%                                                 |
| Leverage ratio (fully loaded)           | 7.7%                                                           | 7.1%             | 3.0%                                                   |

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

<sup>2</sup> Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.

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

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

<sup>5</sup> The common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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

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

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

conditions. Market risks include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.

- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.

## Key information on the securities

### What are the main features of the securities?

#### Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A3BBB8 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 **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The **reference amount** of the **securities** is PLN 1,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 29 March 2024 at an **issue price** of PLN 1,000.00.

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

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

The **securities** are Express Certificates. Their EUSIPA classification is 1260. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**, and the possibility of an early redemption prior to the regular end of term. After such early redemption you will not receive any further payments. Redemption payments will be in PLN. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed amount unless the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period. In such case, the fixed amount will be exchanged for a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **security level**. If the **underlying** touches or rises above a predetermined level at one of multiple dates during the term, you will receive (early) redemption equal to or higher than the fixed amount shortly after such date.

Please note the following:

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

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

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

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

| Underlying for redemption |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Underlying currency       | Polish zloty "PLN" |
| Selecting basket          | Worst-of Basket    |

| Basket components |          |                      |                       |              |
|-------------------|----------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Type *            | Currency | Shares               | Exchange              | ISIN         |
| Eq                | PLN      | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                | PLN      | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

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

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

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

## Redemption

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

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

| Dates                      |                                         | Multiplier                            | 10.0                                                                                                                    |                           |
|----------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Initial valuation date     | 28 March 2024                           | Product currency                      | Polish zloty “PLN”                                                                                                      |                           |
| Final valuation date       | 1 April 2027                            | Underlying prices                     |                                                                                                                         |                           |
| Maturity date              | 6 April 2027                            |                                       |                                                                                                                         |                           |
| Barrier observation period | The final valuation date.               |                                       |                                                                                                                         |                           |
| Parameters                 |                                         |                                       |                                                                                                                         |                           |
| Barrier                    | 70.00% of the initial reference price.  | Initial reference price               | PLN 100.00                                                                                                              |                           |
| Security level             | 100.00% of the initial reference price. | Final reference price <sup>CM</sup>   | The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components for the final valuation date. |                           |
| Security amount            | PLN 1,000.00                            | Barrier reference price <sup>CM</sup> | The final reference price.                                                                                              |                           |
| Reference amount           | PLN 1,000.00                            | Express reference price <sup>CM</sup> | The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components.                              |                           |
| Express parameters         |                                         |                                       |                                                                                                                         |                           |
| Express valuation date     | Express valuation level <sup>‡</sup>    | Express redemption date               | Express redemption level <sup>‡</sup>                                                                                   | Express redemption amount |
| 3 October 2024             | 100.00%                                 | 8 October 2024                        | 106.50%                                                                                                                 | PLN 1,065.00              |
| 3 April 2025               | 100.00%                                 | 8 April 2025                          | 113.00%                                                                                                                 | PLN 1,130.00              |
| 2 October 2025             | 100.00%                                 | 7 October 2025                        | 119.50%                                                                                                                 | PLN 1,195.00              |
| 2 April 2026               | 100.00%                                 | 8 April 2026                          | 126.00%                                                                                                                 | PLN 1,260.00              |
| 1 October 2026             | 100.00%                                 | 6 October 2026                        | 132.50%                                                                                                                 | PLN 1,325.00              |
| The final valuation date.  | 70.00%                                  | The maturity date.                    | 139.00%                                                                                                                 | PLN 1,390.00              |

<sup>‡</sup> The levels below are specified as percentage of the **initial reference price**.

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

### Early redemption prior to the regular end of term

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

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

### Redemption at the end of term

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

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **express redemption amount** associated with the **maturity date**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **final reference price** 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 Parallel market (ETPS) of the Warsaw Stock Exchange.

The **issuer** reserves the right to apply for (i) trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities, and (ii) termination of any previously approved admission to trading of the **securities**.

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 fall of the **underlying**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.

- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

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

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

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

- The market price of the **underlying** is, in general, dependent on supply and demand of the components of the **underlying** on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the **securities** refer to certain prices of the **underlying** for the determination of payments, the market price of the **underlying** may adversely influence such payments and thereby also the market value 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** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation or liquidity of any trading venue for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.
- If resolution tools are applied to the **issuer** or certain fully consolidated subsidiaries, resolution authorities would have the power to cancel, write down or convert your claims under the **securities**, thereby imposing losses on you.

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 13 March 2024 and ending on 27 March 2024. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

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

The last day on which you may purchase the **securities** will be 1 April 2027, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

### What are the costs associated with the securities?

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

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

- All costs are included in the **issue price** or the quoted price of the **securities**, respectively. They refer to 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.

| Investment details  |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| Subscription period | 13 March 2024 to 27 March 2024 |
| Issue date          | 29 March 2024                  |
| Issue price         | PLN 1,000.00                   |
| Min. tradable units | One unit                       |

| Associated costs                          |            |
|-------------------------------------------|------------|
| One-off entry costs                       | PLN 55.80  |
| One-off exit costs during the term        | PLN –45.80 |
| One-off exit costs at the end of the term | None       |
| Ongoing costs (aggregated over one year)  | None       |

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 issuance costs for this series of **securities** to be around EUR 270.00.

### Please note the following:

- The net proceeds from the issue of the **securities** may be used by the **issuer** for general corporate purposes.
- The offer of the **securities** is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

### 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.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 08.03.2024 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3BBB8 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Bank International AG”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Dokument ofertowy** został sporządzony w związku z programem Structured Securities Programme **emitenta** i zatwierdzony w dniu 30.11.2023 przez Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”.

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

### Podstawowa działalność emitenta

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

### Główni akcjonariusze emitenta

**Emitent** znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 61,17% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.01.2024. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

| Akcyjniariusze emitenta<br>(akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim) | Kapitał<br>zakładowy |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                      | 25,0%                |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                 | 9,95%                |

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.01.2024 i nie obejmują one 655 791 akcji własnych.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51%         |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67%         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64%         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen</b>                           | <b>61,17%</b> |
| <b>Suma cząstkowa wolny obrót</b>                                           | <b>38,83%</b> |
| <b>Łącznie</b>                                                              | <b>100,0%</b> |

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

### Biegli rewidenci emitenta

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

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2023 i 31.12.2022.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                                                       | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe<br>(w mln euro) |            |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                       | 31.12.2023                                                    | 31.12.2022 |
| Dochód odsetkowy netto                                                | 5 683                                                         | 5 053      |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji                                       | 3 042                                                         | 3 878      |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                   | -393                                                          | -949       |
| Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej | 186                                                           | 663        |
| Wynik z działalności operacyjnej                                      | 5 158                                                         | 6 158      |
| Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata                           | 2 386                                                         | 3 627      |

### Bilans

|                                                | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe<br>(w mln euro) |            | Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|
|                                                | 31.12.2023                                                    | 31.12.2022 |                                                  |
| Aktywa ogółem                                  | 198 241                                                       | 207 057    |                                                  |
| Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>              | 176 224                                                       | 185 590    |                                                  |
| Dług podporządkowany                           | 2 167                                                         | 2 703      |                                                  |
| Kredyty udzielone klientom                     | 99 434                                                        | 103 230    |                                                  |
| Depozyty od klientów                           | 119 353                                                       | 125 099    |                                                  |
| Kapitał własny                                 | 19 849                                                        | 18 764     |                                                  |
| Wskaźnik NPL <sup>3</sup>                      | 2,2%                                                          | 1,8%       |                                                  |
| Wskaźnik NPE <sup>4</sup>                      | 1,9%                                                          | 1,6%       |                                                  |
| Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup> | 17,0%                                                         | 15,6%      | 11,35%                                           |
| Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)  | 21,4%                                                         | 20,0%      | 15,98%                                           |
| Wskaźnik dźwigni finansowej                    | 7,7%                                                          | 7,1%       | 3,0%                                             |

<sup>1</sup> Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP”).

<sup>2</sup> Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.

<sup>3</sup> Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom

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

<sup>5</sup> Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz innych negatywnych zmian makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe, czyli ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdują się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych, wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**. Ryzyko rynkowe obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A3BBB8 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). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. **Kwota referencyjna papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 PLN. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 29.03.2024 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 PLN.

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

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

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Ekspresowe. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1260. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** oraz możliwość wcześniejszego wykupu przed planowanym końcem okresu trwania. Po takim wcześniejszym wykupie Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w PLN. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **poziomu bezpieczeństwa**. Jeżeli w jednym z wielu terminów w trakcie okresu trwania **instrument bazowy** wzrośnie do lub powyżej określonego z góry poziomu, wkrótce po tym terminie Inwestor otrzyma (wcześniejszy) wykup równy kwocie stałej lub od niej wyższy.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) odroczenia płatności lub dostaw z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (iii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas godziwej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.
- Przed wszczęciem wobec **emitenta** jakiegokolwiek postępowania upadłościowego lub likwidacji właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi restrukturyzacji i

uporządkowanej likwidacji banków skorzystać z prawa do (i) umorzenia (w tym do zera) zobowiązań **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) ich zamiany na akcje lub inne tytuły własności **emitenta**, w każdym przypadku w całości lub w części, lub (iii) zastosowania innego środka w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym m.in. (a) odroczenia zobowiązań, (b) przeniesienia zobowiązań na inny podmiot, (c) zmiany warunków emisji **papierów wartościowych** lub (d) anulowania **papierów wartościowych**.

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

#### Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

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

| Instrument bazowy dla wykupu |                      |
|------------------------------|----------------------|
| Waluta instrumentu bazowego  | polski złoty „PLN”   |
| Koszyk wybierający           | Koszyk typu worst-of |

| Składniki koszyka |        |                      |                       |              |
|-------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Rodzaj*           | Waluta | Akcje                | Giełda                | ISIN         |
| Eq                | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

Ilość każdego ze **składników koszyka** zostanie obliczona poprzez podzielenie 100,00 PLN przez odpowiednią cenę danego **składnika koszyka** obowiązującą w **początkowej dacie wyceny**.

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

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

#### Wykup

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

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| Daty                     |                                         |
|--------------------------|-----------------------------------------|
| Początkowa data wyceny   | 28.03.2024                              |
| Ostateczna data wyceny   | 01.04.2027                              |
| Termin zapadalności      | 06.04.2027                              |
| Okres obserwacji bariery | Ostateczna data wyceny.                 |
| Parametry                |                                         |
| Poziom bariery           | 70,00% początkowej ceny referencyjnej.  |
| Poziom bezpieczeństwa    | 100,00% początkowej ceny referencyjnej. |
| Kwota bezpieczeństwa     | 1 000,00 PLN                            |

| Kwota referencyjna                                       | 1 000,00 PLN                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mnożnik                                                  | 10,0                                                                                                                 |
| Waluta produktu                                          | polski złoty „PLN”                                                                                                   |
| Ceny instrumentu bazowego                                |                                                                                                                      |
| Początkowa cena referencyjna                             | 100,00 PLN                                                                                                           |
| Ostateczna cena referencyjna <sup>MO</sup>               | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka dla ostatecznej daty wyceny. |
| Cena referencyjna dla bariery <sup>MO</sup>              | Ostateczna cena referencyjna.                                                                                        |
| Cena referencyjna certyfikatu ekspresowego <sup>MO</sup> | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka.                             |

| Parametry certyfikatu ekspresowego   |                                                     |                                      |                                                     |                                       |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Data wyceny certyfikatu ekspresowego | Poziom wyceny certyfikatu ekspresowego <sup>†</sup> | Data wykupu certyfikatu ekspresowego | Poziom wykupu certyfikatu ekspresowego <sup>†</sup> | Kwota wykupu certyfikatu ekspresowego |
| 03.10.2024                           | 100,00%                                             | 08.10.2024                           | 106,50%                                             | 1 065,00 PLN                          |
| 03.04.2025                           | 100,00%                                             | 08.04.2025                           | 113,00%                                             | 1 130,00 PLN                          |
| 02.10.2025                           | 100,00%                                             | 07.10.2025                           | 119,50%                                             | 1 195,00 PLN                          |
| 02.04.2026                           | 100,00%                                             | 08.04.2026                           | 126,00%                                             | 1 260,00 PLN                          |
| 01.10.2026                           | 100,00%                                             | 06.10.2026                           | 132,50%                                             | 1 325,00 PLN                          |
| Ostateczna data wyceny.              | 70,00%                                              | Termin zapadalności.                 | 139,00%                                             | 1 390,00 PLN                          |

<sup>‡</sup> Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej**.

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

#### **Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania**

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

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

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

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

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa lub równa **poziomowi wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanemu z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego** powiązaną z **terminem zapadalności**.
- W innym przypadku, tj. jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny**, Inwestor otrzyma **ostateczną cenę referencyjną** pomnożoną 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 równoległym (produkty ETP) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

**Emitent** zastrzega sobie prawo do ubiegania się o (i) 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 oraz (ii) cofnięcie zatwierdzonego uprzednio dopuszczenia **papierów wartościowych** do 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. spadek **instrumentu bazowego**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

#### **Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego**

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

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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na składniki **instrumentu bazowego** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **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** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.

- Rozwój, ciągłość lub płynność dowolnego systemu 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.
- W przypadku zastosowania wobec **emitenta** lub niektórych w pełni skonsolidowanych spółek córek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do anulowania, umorzenia lub konwersji roszczeń Inwestora z tytułu **papierów wartościowych**, co spowodowałoby dla niego straty.

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 13.03.2024 do 27.03.2024. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

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

| Szczegóły inwestycji       |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| Okres przyjmowania zapisów | 13.03.2024 do 27.03.2024 |
| Data emisji                | 29.03.2024               |
| Cena emisyjna              | 1 000,00 PLN             |
| Min. wielkość wykonania    | jedna jednostka          |

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 01.04.2027, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

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

- Wszystkie koszty zostały uwzględnione odpowiednio w **cenie emisyjnej** lub w notowanej cenie **papierów wartościowych**. Odnoszą się one do 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.

| Koszty powiązane                                     |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| Jednorazowe koszty wejścia                           | 55,80 PLN  |
| Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania  | -45,80 PLN |
| Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania | Brak       |
| Koszty bieżące (łącznie w skali roku)                | Brak       |

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

### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na jednostkę **papierów wartościowych** stanowić będzie **cena emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 270,00 EUR.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** mogą zostać przeznaczone przez **emitenta** na ogólne cele korporacyjne.
- Oferta **papierów wartościowych** nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

### **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.



# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 8.3.2024 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3BBB8 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 30.11.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“ und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet [info@raiffeisenzertifikate.at](mailto:info@raiffeisenzertifikate.at). Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an [beschwerden@raiffeisenzertifikate.at](mailto:beschwerden@raiffeisenzertifikate.at) gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist [raiffeisenzertifikate.at](http://raiffeisenzertifikate.at).

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 30.11.2023 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 21.4.2023 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

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

### Haupttätigkeiten der Emittentin

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

### Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 61,17 % der zum 31.1.2024 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

| Aktionäre der Emittentin<br>(unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien) | Grundkapital |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                     | 25,0 %       |

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.1.2024 ausgenommen 655.791 eigene Aktien.

|                                                                             |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51 %         |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67 %         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64 %         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %         |
| <b>Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken</b>                                | <b>61,17 %</b> |
| <b>Zwischensumme Streubesitz</b>                                            | <b>38,83 %</b> |
| <b>Summe</b>                                                                | <b>100,0 %</b> |

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2023 und 31.12.2022.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

|                                                         | Geprüfte Konzernabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |            |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|
|                                                         | 31.12.2023                                        | 31.12.2022 |
| Zinsüberschuss                                          | 5.683                                             | 5.053      |
| Provisionsüberschuss                                    | 3.042                                             | 3.878      |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte          | -393                                              | -949       |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 186                                               | 663        |
| Betriebsergebnis                                        | 5.158                                             | 6.158      |
| Konzernergebnis                                         | 2.386                                             | 3.627      |

### Bilanz

|                                                  | Geprüfte Konzernabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |            | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                  | 31.12.2023                                        | 31.12.2022 |                                                                 |
| Bilanzsumme                                      | 198.241                                           | 207.057    |                                                                 |
| Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>        | 176.224                                           | 185.590    |                                                                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                    | 2.167                                             | 2.703      |                                                                 |
| Forderungen an Kunden                            | 99.434                                            | 103.230    |                                                                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden               | 119.353                                           | 125.099    |                                                                 |
| Eigenkapital                                     | 19.849                                            | 18.764     |                                                                 |
| NPL Ratio <sup>3</sup>                           | 2,2 %                                             | 1,8 %      |                                                                 |
| NPE Ratio <sup>4</sup>                           | 1,9 %                                             | 1,6 %      |                                                                 |
| CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup> | 17,0 %                                            | 15,6 %     | 11,35 %                                                         |
| Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)         | 21,4 %                                            | 20,0 %     | 15,98 %                                                         |
| Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)       | 7,7 %                                             | 7,1 %      | 3,0 %                                                           |

<sup>1</sup> Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).

<sup>2</sup> Berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.

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

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

<sup>5</sup> Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (vollständig umgesetzt).

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

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

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

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A3BBB8 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 **Wertpapiere** besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der **Wertpapiere** begeben. Der **Referenzbetrag** der **Wertpapiere** ist PLN 1.000,00. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 29.3.2024 zum **Ausgabepreis** von PLN 1.000,00 stattfinden.

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

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

Die **Wertpapiere** sind Express-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1260. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. Tilgungszahlungen erfolgen in PLN. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Betrag zu gewähren, es sei denn, der **Basiswert** berührt oder unterschreitet die **Barriere** während einer bestimmten Periode. In diesem Fall wird der fixe Betrag gegen eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** bis zum **Sicherheitslevel** getauscht. Wenn der **Basiswert** ein vorbestimmtes Niveau an einem von mehreren Tagen während der Laufzeit berührt oder überschreitet, werden Sie kurz nach einem solchen Tag eine (vorzeitige) Tilgung erhalten, die gleich oder höher als der fixe Betrag ist.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Emissionsbedingungen der **Wertpapiere** gewähren der **Emittentin** das Recht, im Falle bestimmter außerordentlicher Ereignisse (z. B. Marktstörungen, Kapitalmaßnahmen in Bezug auf den **Basiswert**, Gesetzesänderungen) entweder (i) Zahlungen oder Lieferungen aus den **Wertpapieren** zu verschieben oder (ii) die Bedingungen der **Wertpapiere** anzupassen oder (iii) die **Wertpapiere** zu dem zu jenem Zeitpunkt vorliegenden angemessenen Marktwert vorzeitig zu tilgen. Was Sie in diesem Fall erhalten, weicht von den Beschreibungen in dieser **Zusammenfassung** ab und kann sogar einen Totalverlust des angelegten Kapitals einschließen.
- Vor einem Insolvenzverfahren oder der Liquidation der **Emittentin** kann die zuständige Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Abwicklungsbestimmungen für Banken ihre Befugnis ausüben, (i) die Verbindlichkeiten der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** (bis auf null) herabzuschreiben, (ii) sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der **Emittentin** umzuwandeln, jeweils

insgesamt oder teilweise, oder (iii) eine andere Abwicklungsmaßnahme anzuwenden, unter anderem einschließlich (a) eines Aufschubs der Verbindlichkeiten, (b) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, (c) einer Anpassung der Emissionsbedingungen der Wertpapiere oder (d) einer Kündigung der Wertpapiere.

Für weitere Details zu den Wertpapieren siehe die folgenden Abschnitte.

### Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

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

| Basiswert für Tilgung |                        |
|-----------------------|------------------------|
| Basiswertwährung      | Polnischer Zloty „PLN“ |
| Auswählender Korb     | Worst-of Korb          |

| Korbbestandteile |         |                      |                       |              |
|------------------|---------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Typ*             | Währung | Aktien               | Börse                 | ISIN         |
| Eq               | PLN     | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq               | PLN     | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

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

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

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

### Tilgung

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

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

| Tage                         |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Erster Bewertungstag         | 28.3.2024                            |
| Letzter Bewertungstag        | 1.4.2027                             |
| Fälligkeitstag               | 6.4.2027                             |
| Barrierebeobachtungszeitraum | Der letzte Bewertungstag.            |
| Parameter                    |                                      |
| Barriere                     | 70,00 % des ersten Referenzpreises.  |
| Sicherheitslevel             | 100,00 % des ersten Referenzpreises. |
| Sicherheitsbetrag            | PLN 1.000,00                         |
| Referenzbetrag               | PLN 1.000,00                         |

| Bezugsverhältnis                    | 10,0                                                                                                                                     |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Produktwährung                      | Polnischer Zloty „PLN“                                                                                                                   |
| Basiswertpreise                     |                                                                                                                                          |
| Erster Referenzpreis                | PLN 100,00                                                                                                                               |
| Letzter Referenzpreis <sup>BM</sup> | Der Wert des <u>Basiswertes</u> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <u>Korbbestandteile</u> für den <u>letzten Bewertungstag</u> . |
| Barrierereferenzpreis <sup>BM</sup> | Der <u>letzte Referenzpreis</u> .                                                                                                        |
| Expressreferenzpreis <sup>BM</sup>  | Der Wert des <u>Basiswertes</u> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <u>Korbbestandteile</u> .                                      |

| Express-Parameter         |                                     |                     |                                    |                        |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------|
| Expressbewertungstag      | Expressbewertungslevel <sup>‡</sup> | Expressstilgungstag | Expressstilgungslevel <sup>‡</sup> | Expressstilgungsbetrag |
| 3.10.2024                 | 100,00 %                            | 8.10.2024           | 106,50 %                           | PLN 1.065,00           |
| 3.4.2025                  | 100,00 %                            | 8.4.2025            | 113,00 %                           | PLN 1.130,00           |
| 2.10.2025                 | 100,00 %                            | 7.10.2025           | 119,50 %                           | PLN 1.195,00           |
| 2.4.2026                  | 100,00 %                            | 8.4.2026            | 126,00 %                           | PLN 1.260,00           |
| 1.10.2026                 | 100,00 %                            | 6.10.2026           | 132,50 %                           | PLN 1.325,00           |
| Der letzte Bewertungstag. | 70,00 %                             | Der Fälligkeitstag. | 139,00 %                           | PLN 1.390,00           |

<sup>‡</sup> Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des ersten Referenzpreises angegeben.

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

### Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

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

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

#### Tilgung am Ende der Laufzeit

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

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

### Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Zusammenfassung beabsichtigt die Emittentin, eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel am Parallelmarkt (börsengehandelte Produkte) der Warschauer Wertpapierbörse zu beantragen.

Die Emittentin behält sich das Recht vor, (i) die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor gebilligten Zulassung zum Handel der Wertpapiere 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 Rückgang des Basiswertes.
- Änderungen der impliziten Volatilität des Basiswertes können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der Wertpapiere haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die Emittentin bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der Wertpapiere haben.

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

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

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

- Der Marktpreis des Basiswertes ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage der Bestandteile des Basiswertes am jeweiligen Handelsplatz abhängig und wird unter anderem von zukünftigen Markterwartungen getrieben, die irrational sein können. Da die Wertpapiere sich auf bestimmte Preise des Basiswertes für die Bestimmung von Zahlungen beziehen, kann der Marktpreis des Basiswertes solche Zahlungen und somit auch den Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflussen.

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

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

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

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

Sie können die Wertpapiere zum Ausgabepreis innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 13.3.2024 beginnt und am 27.3.2024 endet. Die Emittentin kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Ab dem Ausgabetag können Sie die Wertpapiere über einen Finanzintermediär von der Emittentin erwerben. Nach einem erfolgreichen Antrag auf Zulassung zum Handel der Wertpapiere

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die Wertpapiere erwerben können, ist 1.4.2027, 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.

| Anlagedetails      |                         |
|--------------------|-------------------------|
| Zeichnungsfrist    | 13.3.2024 bis 27.3.2024 |
| Ausgabetag         | 29.3.2024               |
| Ausgabepreis       | PLN 1.000,00            |
| Min. Handelsanzahl | Ein Stück               |

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

- Alle Kosten sind im Ausgabepreis bzw. quotierten Preis der Wertpapiere enthalten. Sie beziehen sich auf 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.

| Verbundene Kosten                              |            |
|------------------------------------------------|------------|
| Einmalige Eintrittskosten                      | PLN 55,80  |
| Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit | PLN -45,80 |
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit | Keine      |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)    | Keine      |

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 Emissionskosten für diese Serie von Wertpapieren etwa EUR 270,00 betragen.

**Bitte beachten Sie Folgendes:**

- Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der Wertpapiere können von der Emittentin für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet werden.
- Das Angebot der Wertpapiere unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

### 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.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 08/03/2024 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3BBB8 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2023 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 21/04/2023 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**”) e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Bank International AG”. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). La pagina web dell’**emittente** rilevante per i **titoli** è [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Structured Securities Programme dell’**emittente** ed è stata approvata in data 30/11/2023 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’“**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 21/04/2023 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”). L’indirizzo di **CSSF** è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”.

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?

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

### Principali attività dell’emittente

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

### Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 61,17% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 31/01/2024. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 38,83%.

Nella tabella sulla destra sono indicate le percentuali delle azioni circolanti effettivamente detenute dai principali azionisti dell’**emittente**, le Banche regionali Raiffeisen. L’**emittente** non è a conoscenza di altri azionisti che detengano

| Azionisti dell’emittente<br>(azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente) | Capitale<br>azionario |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                          | 25,0%                 |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                     | 9,95%                 |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                                 | 9,51%                 |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                          | 3,67%                 |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                         | 3,64%                 |



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

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 31/01/2024 e non sono comprensivi delle 655.791 azioni proprie.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>                                | <b>61,17%</b> |
| <b>Subtotale capitale flottante</b>                                         | <b>38,83%</b> |
| <b>Totale</b>                                                               | <b>100,0%</b> |

#### Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'**emittente** sono i membri del suo Consiglio di Amministrazione: Johann Strobl (presidente), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko.

#### Revisori legali dell'emittente

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

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

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2023 e 31/12/2022.

#### Conto economico consolidato

|                                                 | Bilanci consolidati approvati<br>(in milioni di euro) |            |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------|
|                                                 | 31/12/2023                                            | 31/12/2022 |
| Margine di interesse                            | 5.683                                                 | 5.053      |
| Ricavi netti da commissioni e compensi          | 3.042                                                 | 3.878      |
| Perdite di valore sulle attività finanziarie    | -393                                                  | -949       |
| Ricavi commerciali netti e risultato fair value | 186                                                   | 663        |
| Risultato operativo                             | 5.158                                                 | 6.158      |
| Utile/perdita di esercizio consolidato          | 2.386                                                 | 3.627      |

#### Stato patrimoniale

|                                         | Bilanci consolidati approvati<br>(in milioni di euro) |            | Processo di revisione e valutazione prudenziale <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
|                                         | 31/12/2023                                            | 31/12/2022 |                                                              |
| Attività totali                         | 198.241                                               | 207.057    |                                                              |
| Debito di primo rango <sup>2</sup>      | 176.224                                               | 185.590    |                                                              |
| Debiti subordinati                      | 2.167                                                 | 2.703      |                                                              |
| Crediti clienti                         | 99.434                                                | 103.230    |                                                              |
| Raccolta da clienti                     | 119.353                                               | 125.099    |                                                              |
| Capitale Proprio                        | 19.849                                                | 18.764     |                                                              |
| NPL ratio <sup>3</sup>                  | 2,2%                                                  | 1,8%       |                                                              |
| NPE ratio <sup>4</sup>                  | 1,9%                                                  | 1,6%       |                                                              |
| CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup> | 17,0%                                                 | 15,6%      | 11,35%                                                       |
| Total capital ratio (fully loaded)      | 21,4%                                                 | 20,0%      | 15,98%                                                       |
| Leverage ratio (fully loaded)           | 7,7%                                                  | 7,1%       | 3,0%                                                         |

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

<sup>2</sup> Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.

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

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

<sup>5</sup> La common equity tier 1 ratio (fully loaded).

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

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

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A3BBB8 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, 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). I **titoli** non hanno un valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'importo di riferimento dei **titoli** è PLN 1.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 29/03/2024 ad un prezzo di emissione pari a PLN 1.000,00.

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

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

I **titoli** sono Certificati Express. La relativa classificazione EUSIPA è 1260. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**, e la possibilità di un riscatto anticipato prima della regolare scadenza. Dopo tale riscatto anticipato non riceverete ulteriori pagamenti. I pagamenti del riscatto avverranno in PLN. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo fisso a meno che il sottostante raggiunga o scenda sotto il livello barriera durante un dato periodo. In tale caso, l'importo fisso verrà sostituito da una partecipazione alla performance del sottostante limitata al livello di sicurezza. Se il sottostante raggiunge o supera un livello prestabilito ad una di multiple date durante il periodo di validità, riceverete un riscatto (anticipato) uguale o maggiore dell'importo fisso successivamente a tale data.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

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

| Sottostante per il riscatto |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| Valuta del sottostante      | Zloty polacco "PLN" |
| Paniere selezionante        | Paniere worst-of    |

da un valore di PLN 100,00 alla data di valutazione iniziale.

| Componenti del paniere |        |                      |                       |              |
|------------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Tipo *                 | Valuta | Azioni               | Borsa                 | ISIN         |
| Eq                     | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                     | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

La quantità del componente di ogni componente del paniere verrà calcolata dividendo PLN 100,00 per il prezzo rilevante del corrispettivo componente del paniere alla data di valutazione iniziale.

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

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

## Riscatto

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

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

| Date                                          |                                                     |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <u>Data di valutazione iniziale</u>           | 28/03/2024                                          |
| <u>Data di valutazione finale</u>             | 01/04/2027                                          |
| <u>Data di scadenza</u>                       | 06/04/2027                                          |
| <u>Periodo di osservazione della barriera</u> | La <u>data di valutazione finale</u> .              |
| Parametri                                     |                                                     |
| <u>Livello barriera</u>                       | 70,00% del <u>prezzo di riferimento iniziale</u> .  |
| <u>Livello di sicurezza</u>                   | 100,00% del <u>prezzo di riferimento iniziale</u> . |
| <u>Importo di sicurezza</u>                   | PLN 1.000,00                                        |

| <u>Importo di riferimento</u>                             | PLN 1.000,00                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Multiplo</u>                                           | 10,0                                                                                                                                                  |
| <u>Valuta del prodotto</u>                                | Zloty polacco “PLN”                                                                                                                                   |
| Prezzi del sottostante                                    |                                                                                                                                                       |
| <u>Prezzo di riferimento iniziale</u>                     | PLN 100,00                                                                                                                                            |
| <u>Prezzo di riferimento finale</u> <sup>MC</sup>         | Il valore del <u>sottostante</u> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <u>componenti del paniere</u> per la <u>data di valutazione finale</u> . |
| <u>Prezzo di riferimento della barriera</u> <sup>MC</sup> | Il <u>prezzo di riferimento finale</u> .                                                                                                              |
| <u>Prezzo di riferimento express</u> <sup>MC</sup>        | Il valore del <u>sottostante</u> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <u>componenti del paniere</u> .                                          |

| Parametri express                      |                                                    |                                 |                                                 |                                    |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Data di valutazione express</u>     | <u>Livello di valutazione express</u> <sup>†</sup> | <u>Data di riscatto express</u> | <u>Livello di riscatto express</u> <sup>†</sup> | <u>Importo di riscatto express</u> |
| 03/10/2024                             | 100,00%                                            | 08/10/2024                      | 106,50%                                         | PLN 1.065,00                       |
| 03/04/2025                             | 100,00%                                            | 08/04/2025                      | 113,00%                                         | PLN 1.130,00                       |
| 02/10/2025                             | 100,00%                                            | 07/10/2025                      | 119,50%                                         | PLN 1.195,00                       |
| 02/04/2026                             | 100,00%                                            | 08/04/2026                      | 126,00%                                         | PLN 1.260,00                       |
| 01/10/2026                             | 100,00%                                            | 06/10/2026                      | 132,50%                                         | PLN 1.325,00                       |
| La <u>data di valutazione finale</u> . | 70,00%                                             | La <u>data di scadenza</u> .    | 139,00%                                         | PLN 1.390,00                       |

<sup>†</sup> I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al prezzo di riferimento iniziale.

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

## Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

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

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

## Riscatto al termine del periodo di validità

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

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete l'**importo di riscatto express** associato alla **data di scadenza**.
- In caso contrario, il che equivale a dire qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** 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** alla negoziazione sul mercato parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere (i) l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione su uno o più mercati regolamentati aggiuntivi, mercati di un paese terzo o sistemi multilaterali di negoziazione e (ii) l'estinzione di ogni ammissione approvata in precedenza alla negoziazione dei **titoli**.

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

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

- Il prezzo di mercato del **sottostante** dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta dei componenti del **sottostante** sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i **titoli** sono legati a determinati prezzi del **sottostante** per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del **sottostante** potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato 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** fino a una perdita totale del capitale investito.
- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di una qualsiasi sede di negoziazione per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza affatto o a un prezzo giusto.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'**emittente** oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai **titoli**, imponendovi così delle perdite.

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

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

| Dettagli di investimento  |                                         |
|---------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo di sottoscrizione | dal/dall' 13/03/2024 al/all' 27/03/2024 |
| Data di emissione         | 29/03/2024                              |
| Prezzo di emissione       | PLN 1.000,00                            |

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 13/03/2024 e termina in data 27/03/2024. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

|                        |          |
|------------------------|----------|
| 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** alla negoziazione presso una sede di negoziazione potrete acquistare i **titoli** presso tale sede di negoziazione. Il prezzo di acquisto dei **titoli** verrà fornito dall'**emittente** o dalla sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione in cui l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 01/04/2027, 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, regolamenti o altre disposizioni legali.

### Quali sono i costi associati ai titoli?

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

| Costi associati                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Costi di ingresso una tantum                                  | PLN 55,80  |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità     | PLN -45,80 |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità | Nessuna    |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno)                  | Nessuna    |

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 suoi costi di emissione per questa serie di **titoli** ammontano a circa EUR 270,00.

**Si prega di osservare quanto segue:**

- I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** possono essere impiegati dall'**emittente** per scopi aziendali generali.
- L'offerta dei **titoli** non è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

### 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.

# SHRUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 8. 3. 2024 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3BBB8 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emidenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 2023 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emidenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodní adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emidenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefonní číslo pro dotazy související s **cennými papíry** je +43-1-71707-5454 a e-mailová adresa je [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Stížnosti související s **cennými papíry** lze posílat na adresu [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Webové stránky **emidenta** relevantní pro **cenné papíry** jsou [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Popis cenných papírů** byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emidenta** a byl schválen dne 30. 11. 2023 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“.

Upozorňujeme na následující:

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

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emidenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emidenta** je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavní činnosti emitenta

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

### Hlavní akcionáři emitenta

**Emitent** je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 61,17 % akcií **emidenta** vydaných ke dni 31. 1. 2024. Z vydaných akcií **emidenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne

| Akcionáři emitenta<br>(kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)           | Základní kapitál |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                              | 25,0 %           |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95 %           |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51 %           |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67 %           |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64 %           |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %           |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %           |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %           |

31. 1. 2024 a nezahrnují 655 791 vlastních akcií.

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen | 61,17 % |
| Mezisoučet – drobní akcionáři            | 38,83 % |
| Celkem                                   | 100,0 % |

#### Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

#### Statutární auditoři emitenta

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

#### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

#### Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

|                                                        | Auditované konsolidované účetní závěrky<br>(v milionech eur) |              |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                        | 31. 12. 2023                                                 | 31. 12. 2022 |
| Čistý úrokový výnos                                    | 5 683                                                        | 5 053        |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                      | 3 042                                                        | 3 878        |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv                | -393                                                         | -949         |
| Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě | 186                                                          | 663          |
| Provozní výsledek                                      | 5 158                                                        | 6 158        |
| Konsolidovaný zisk / ztráta                            | 2 386                                                        | 3 627        |

#### Rozvaha

|                                                | Auditované konsolidované účetní závěrky<br>(v milionech eur) |              | Proces dohledu a hodnocení <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|
|                                                | 31. 12. 2023                                                 | 31. 12. 2022 |                                         |
| Aktiva celkem                                  | 198 241                                                      | 207 057      |                                         |
| Nadřizený dluh <sup>2</sup>                    | 176 224                                                      | 185 590      |                                         |
| Podřizený dluh                                 | 2 167                                                        | 2 703        |                                         |
| Úvěry zákazníkům                               | 99 434                                                       | 103 230      |                                         |
| Vklady od zákazníků                            | 119 353                                                      | 125 099      |                                         |
| Vlastní kapitál                                | 19 849                                                       | 18 764       |                                         |
| Podíl NPL <sup>3</sup>                         | 2,2 %                                                        | 1,8 %        |                                         |
| Podíl NPE <sup>4</sup>                         | 1,9 %                                                        | 1,6 %        |                                         |
| Podíl CET 1 (plně implementováno) <sup>5</sup> | 17,0 %                                                       | 15,6 %       | 11,35 %                                 |
| Celkový kapitálový poměr (plně implementováno) | 21,4 %                                                       | 20,0 %       | 15,98 %                                 |
| Pákový poměr (plně implementováno)             | 7,7 %                                                        | 7,1 %        | 3,0 %                                   |

<sup>1</sup> Výsledek posledního procesu dohledu a hodnocení („SREP“).

<sup>2</sup> Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřizený dluh.

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

<sup>4</sup> Podíl nevýkonné úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů a dluhových cenných papírů poskytnutých klientům a bankám.

<sup>5</sup> Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „fully loaded“).

#### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydávatele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) krizí eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z EU nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a dalším negativním vývojem makroekonomických a tržních podmínek a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky, tj. rizikem, že tržní ceny aktiv a pasiv nebo výnosy budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek. Tržní rizika zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika vlastního kapitálu a dluhů a volatilitu trhu.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů, právních rizik nebo v důsledku vnějších událostí.

## Klíčové informace o cenných papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Klasifikace a práva

**Cenné papíry** jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A3BBB8 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). **Cenné papíry** nemají nominální hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. **Referenční částka cenných papírů** činí 1 000,00 PLN. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 29. 3. 2024 s **emisním kurzem** 1 000,00 PLN.

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

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

**Cennými papíry** jsou Expresní certifikáty. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1260. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** a možnost předčasného zpětného odkupu před běžným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v PLN. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úrovni zajištění**. Pokud se **podkladové aktivum** v jednom z několika dat v průběhu platnosti dotkne předem stanovené úrovně nebo stoupne nad ni, obdržíte brzy po takovém datu hodnotu v rámci (předčasného) zpětného odkupu, která bude rovna nebo vyšší než fixní částka.

Upozorňujeme na následující:

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

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

#### Koš jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

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

| Podkladové aktivum pro zpětný odkup |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| Měna podkladového aktiva            | Polský zlotý „PLN“ |
| Vybírající koš                      | Koš worst-of       |

| Komponenty koše |      |                      |                       |              |
|-----------------|------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Druh *          | Měna | Akcie                | Burza                 | ISIN         |
| Eq              | PLN  | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq              | PLN  | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |



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

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

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

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

## Zpětný odkup

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

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

| Data                            |                                             | <b>Multiplikátor</b>                                       | 10,0                                                                                                                                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Počáteční datum ocenění</b>  | 28. 3. 2024                                 | <b>Měna produktu</b>                                       | Polský zlotý „PLN“                                                                                                                     |
| <b>Konečné datum ocenění</b>    | 1. 4. 2027                                  | Ceny podkladového aktiva                                   |                                                                                                                                        |
| <b>Datum splatnosti</b>         | 6. 4. 2027                                  | <b>Počáteční referenční cena</b>                           | 100,00 PLN                                                                                                                             |
| <b>Období sledování bariéry</b> | <b>Konečné datum ocenění</b>                | <b>Konečná referenční cena<sup>MV</sup></b>                | Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> . |
| Parametry                       |                                             | <b>Referenční cena bariéry<sup>MV</sup></b>                | <b>Konečná referenční cena</b>                                                                                                         |
| <b>Úroveň bariéry</b>           | 70,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .  | <b>Referenční cena expresního certifikátu<sup>MV</sup></b> | Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> .                                  |
| <b>Úroveň zajištění</b>         | 100,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> . |                                                            |                                                                                                                                        |
| <b>Částka zajištění</b>         | 1 000,00 PLN                                |                                                            |                                                                                                                                        |
| <b>Referenční částka</b>        | 1 000,00 PLN                                |                                                            |                                                                                                                                        |

  

| Parametry expresního certifikátu            |                                                          |                                                     |                                                                  |                                              |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Datum ocenění expresního certifikátu</b> | <b>Úroveň ocenění expresního certifikátu<sup>†</sup></b> | <b>Datum zpětného odkupu expresního certifikátu</b> | <b>Úroveň zpětného odkupu expresního certifikátu<sup>†</sup></b> | <b>Odkupní částka expresního certifikátu</b> |
| 3. 10. 2024                                 | 100,00 %                                                 | 8. 10. 2024                                         | 106,50 %                                                         | 1 065,00 PLN                                 |
| 3. 4. 2025                                  | 100,00 %                                                 | 8. 4. 2025                                          | 113,00 %                                                         | 1 130,00 PLN                                 |
| 2. 10. 2025                                 | 100,00 %                                                 | 7. 10. 2025                                         | 119,50 %                                                         | 1 195,00 PLN                                 |
| 2. 4. 2026                                  | 100,00 %                                                 | 8. 4. 2026                                          | 126,00 %                                                         | 1 260,00 PLN                                 |
| 1. 10. 2026                                 | 100,00 %                                                 | 6. 10. 2026                                         | 132,50 %                                                         | 1 325,00 PLN                                 |
| <b>Konečné datum ocenění</b>                | 70,00 %                                                  | <b>Datum splatnosti</b>                             | 139,00 %                                                         | 1 390,00 PLN                                 |

<sup>†</sup> Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento **počáteční referenční ceny**.

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

## Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

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

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

## Zpětný odkup na konci doby platnosti

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

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

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na Paralelním trhu (produkty obchodovatelné na burze) Varšavské burzy cenných papírů.

**Emitent** si vyhrazuje právo požádat (i) o přijetí **cenných papírů** k obchodování v rámci jednoho či více dalších regulovaných trhů, trhů třetích zemí nebo mnohostranných obchodních systémů a (ii) o ukončení jakéhokoli dříve schváleného přijetí **cenných papírů** k obchodování.

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. pokles **podkladového aktiva**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakéhokoli relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoli rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

### Rizika vyplývající z druhu **podkladového aktiva**

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

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

- Tržní cena **podkladového aktiva** obecně závisí na nabídce a poptávce související s komponentami **podkladového aktiva** na daném místě obchodování a je mimo jiné určována budoucím očekáváním trhu, které může být iracionální. Protože **cenné papíry** odvozují výpočet plateb od určitých cen **podkladového aktiva**, může mít tržní cena **podkladového aktiva** negativní dopad na takové platby a tím také na tržní hodnotu **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**, až po úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoli místa obchodování vzhledem k jakémukoli konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebudete schopni prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.
- Pokud by byly v případě **emitenta** nebo určitých plně konsolidovaných dceřiných společností uplatněny nástroje pro řešení krize, měly by orgány pro řešení krize pravomoc zrušit, odepsat nebo přeměnit Vaše pohledávky vyplývající z **cenných papírů**, což by Vám přivodilo ztrátu.

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

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

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 13. 3. 2024 a konče 27. 3. 2024. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

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

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 1. 4. 2027, 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**.
- 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 přírážek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajícím dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

| Související náklady                                   |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| Jednorázové vstupní náklady                           | 55,80 PLN  |
| Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti | -45,80 PLN |
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti  | Žádné      |
| Průběžné náklady (celkem za jeden rok)                | Žádné      |

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** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 270,00 EUR.

#### Upozorňujeme na následující:

- Čisté výnosy z emise **cenných papírů** mohou být **emitentem** použity pro podnikové účely obecně.
- Nabídka **cenných papírů** není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

### 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 Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2024. 03. 08. napon, hogy a(z) AT0000A3BBB8 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítsen Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjához készült, 2023. 11. 30. napon jóváhagyott értékpapírgyűjtyékéből (módosított változat, az „**értékpapírgyűjtyék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírgyűjtyékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-71707-0, webhelye pedig: www.rbinternational.com. Az **értékpapírokkal** kapcsolatos megkereséseket a +43-1-71707-5454-es telefonszámon, valamint az info@raiffeisencertificates.com e-mail címen lehet megtenni. Az **értékpapírokkal** kapcsolatos panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com e-mail címre lehet elküldeni. A **kibocsátó értékpapírokkal** foglalkozó weboldala a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az **értékpapírgyűjtyéket** a **kibocsátó** a Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2023. 11. 30. napon jóváhagyta az Österreichische Finanzmarktaufsicht (az osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A **regisztrációs okmányt** a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) 2023. 04. 21. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

### A kibocsátó fő tevékenységei

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

### A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2024. 01. 31. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 61,17%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 38,83%.

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

| A kibocsátó részvényesei<br>(közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények) | Jegyzett<br>tőke |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                       | 25,0%            |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                  | 9,95%            |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                              | 9,51%            |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                       | 3,67%            |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                      | 3,64%            |

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

A táblázatban szereplő adatok 2024. 01. 31. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 655 791 saját részvényeket.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>                              | <b>61,17%</b> |
| <b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>                                  | <b>38,83%</b> |
| <b>Összesen</b>                                                             | <b>100,0%</b> |

#### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

A **kibocsátó** kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói az igazgatóság tagjai: Johann Strobl (elnök), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

#### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátónak** a 2023. 12. 31. és 2022. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal véget ért pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak.

#### Konszolidált eredménykimutatás

|                                                        | Auditált konszolidált eredménykimutatás<br>(millió euróban) |               |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                        | 2023. 12. 31.                                               | 2022. 12. 31. |
| Nettó kamatbevételek                                   | 5 683                                                       | 5 053         |
| Nettó díj és jutalékbevételek                          | 3 042                                                       | 3 878         |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése                        | -393                                                        | -949          |
| Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye | 186                                                         | 663           |
| Működési eredmény                                      | 5 158                                                       | 6 158         |
| Konszolidált eredmény                                  | 2 386                                                       | 3 627         |

#### Mérleg

|                                                                 | Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások<br>(millió euróban) |               | Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                 | 2023. 12. 31.                                                  | 2022. 12. 31. |                                                                 |
| Eszközök összesen                                               | 198 241                                                        | 207 057       |                                                                 |
| Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>                        | 176 224                                                        | 185 590       |                                                                 |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                     | 2 167                                                          | 2 703         |                                                                 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök                                  | 99 434                                                         | 103 230       |                                                                 |
| Ügyfélbetétek                                                   | 119 353                                                        | 125 099       |                                                                 |
| Saját tőke                                                      | 19 849                                                         | 18 764        |                                                                 |
| NPL arány <sup>3</sup>                                          | 2,2%                                                           | 1,8%          |                                                                 |
| NPE arány <sup>4</sup>                                          | 1,9%                                                           | 1,6%          |                                                                 |
| CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>      | 17,0%                                                          | 15,6%         | 11,35%                                                          |
| Teljesítőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított) | 21,4%                                                          | 20,0%         | 15,98%                                                          |
| Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)            | 7,7%                                                           | 7,1%          | 3,0%                                                            |

<sup>1</sup> A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP”) eredménye.

<sup>2</sup> Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

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

<sup>4</sup> A nemteljesítő kitételek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.

<sup>5</sup> Az elsődleges alapvető tőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított).

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3BBB8 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Ezeket egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok referencia összege**: 1 000,00 PLN. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2024. 03. 29. napon 1 000,00 PLN **kibocsátási áron** kerül sor.

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

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

Az **értékpapírok**: Express Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 1260. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás, és a rendes lejárat előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárat előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltási kifizetés PLN-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix összeget biztosítson Önnek, kivéve, ha a **mögöttes eszköz** ára egy adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményéből a **biztonsági szint** mértékéig. Ha a **mögöttes eszköz** a futamidő alatt több dátum közül egy napon eléri egy előre megállapított szintet vagy meghaladja azt, Ön az ilyen dátumot követően rövidesen (lejárat előtti) visszaváltásban részesül, amelynek összege egyenlő a fix összeggel vagy nagyobb annál.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

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

**Mögöttes eszköz visszaváltáshoz**

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

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| <b>Mögöttes deviza</b>  | Lengyel zloty „PLN” |
| <b>Kiválasztó kosár</b> | Worst-of kosár      |

| <b>Kosár összetevők</b> |                |                      |                       |                 |
|-------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Típus</b>            | <b>Pénznem</b> | <b>Részvények</b>    | <b>Tőzsde</b>         | <b>ISIN-kód</b> |
| Eq                      | PLN            | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017    |
| Eq                      | PLN            | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018    |

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

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

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

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

### Visszaváltás

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

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| <b>Dátumok</b>                     |                                          |
|------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Induló értékelés napja</b>      | 2024. 03. 28.                            |
| <b>Végző értékelés napja</b>       | 2027. 04. 01.                            |
| <b>Lejárat napja</b>               | 2027. 04. 06.                            |
| <b>Korlát megfigyelési időszak</b> | A <b>végző értékelés napja</b> .         |
| <b>Paraméterek</b>                 |                                          |
| <b>Korlát szintje</b>              | Az <b>induló referenciaár</b> 70,00%-a.  |
| <b>Biztonsági szint</b>            | Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a. |
| <b>Biztonsági összeg</b>           | 1 000,00 PLN                             |
| <b>Referencia összeg</b>           | 1 000,00 PLN                             |

| <b>Szorzó</b>                               | 10,0                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Termék pénzneme</b>                      | Lengyel zloty „PLN”                                                                                                                 |
| <b>Mögöttes árak</b>                        |                                                                                                                                     |
| <b>Induló referenciaár</b>                  | 100,00 PLN                                                                                                                          |
| <b>Végző referenciaár</b> <sup>SZM</sup>    | A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> hivatalos záróárai alapján a <b>végző értékelés napja</b> vonatkozásában. |
| <b>Korlát referenciaára</b> <sup>SZM</sup>  | A <b>végző referenciaár</b> .                                                                                                       |
| <b>Expressz referenciaár</b> <sup>SZM</sup> | A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> hivatalos záróárai alapján vonatkozásában.                                |

| <b>Expressz paraméterek</b>      |                                               |                                   |                                                  |                                      |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Expressz értékelési nap</b>   | <b>Expressz értékelési szint</b> <sup>†</sup> | <b>Expressz visszaváltási nap</b> | <b>Expressz visszaváltási szint</b> <sup>†</sup> | <b>Expressz visszaváltási összeg</b> |
| 2024. 10. 03.                    | 100,00%                                       | 2024. 10. 08.                     | 106,50%                                          | 1 065,00 PLN                         |
| 2025. 04. 03.                    | 100,00%                                       | 2025. 04. 08.                     | 113,00%                                          | 1 130,00 PLN                         |
| 2025. 10. 02.                    | 100,00%                                       | 2025. 10. 07.                     | 119,50%                                          | 1 195,00 PLN                         |
| 2026. 04. 02.                    | 100,00%                                       | 2026. 04. 08.                     | 126,00%                                          | 1 260,00 PLN                         |
| 2026. 10. 01.                    | 100,00%                                       | 2026. 10. 06.                     | 132,50%                                          | 1 325,00 PLN                         |
| A <b>végző értékelés napja</b> . | 70,00%                                        | A <b>lejárat napja</b> .          | 139,00%                                          | 1 390,00 PLN                         |

<sup>†</sup> A következő szintek az **induló referenciaár** százalékaként kerülnek meghatározásra.

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

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

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

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

### Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végző referenciár** magasabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **lejárati napjához** kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **végző referenciár** alacsonyabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje**, Ön a következő összeget kapja: a **végző referenciár** szorozva a **szorzóval**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Varsói Értéktőzsde párhuzamos piacán (ETPS).

A **kibocsátó** fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse (i) az **értékpapírok** forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben, és (ii) törölje az **értékpapírok** bármely korábban jóváhagyott forgalmazási engedélyét.

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 elvesztheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Mivel egy **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébben teljesítő **kosár összetevő** értékétől függ, ami teljesen megszüntet minden diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci kockázatát az egyes **kosár összetevők** egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.
- A **kibocsátó kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **értékpapírokra** nézve.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a **mögöttes eszköz** összetevőinek keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is.

### 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 lejárati nap előtti visszaváltást, miáltal a visszaváltás ilyen késleltetése vagy elmaradása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére és akár a befektetett tőke elvesztését is eredményezheti.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési helyszínének alakulása, folytonossága vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejárata előtt.
- Ha a **kibocsátó** vagy bizonyos teljes mértékben konszolidált leányvállalatai vonatkozásában szanálási eszközök alkalmazására kerül sor, a szanálási hatóságok rendelkezhetnek olyan hatáskörrel, amellyel törölhetik, leírhatják vagy átalakíthatják az Ön **értékpapírok** alapján fennálló követeléseit, ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2024. 03. 13. napon kezdődő és a 2024. 03. 27. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőn keresztül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Az **értékpapírok** kereskedési helyen való sikeres engedélyeztetését 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

| A befektetés részletei           |                               |
|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Jegyzési időszak</b>          | 2024. 03. 13. – 2024. 03. 27. |
| <b>Kibocsátás napja</b>          | 2024. 03. 29.                 |
| <b>Kibocsátási ár</b>            | 1 000,00 PLN                  |
| <b>Min. forgalmazható egység</b> | Egy egység                    |



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 2027. 04. 01., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

| Kapcsolódó költségek                       |            |
|--------------------------------------------|------------|
| Egyszeri belépési költség                  | 55,80 PLN  |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt | -45,80 PLN |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő végén | Nincs      |
| Folyó költségek (egy évre összesítve)      | Nincs      |

- 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 **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége hozzávetőlegesen 270,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeket a **kibocsátó** általában nyereség képzésére és általános finanszírozási célokra használja fel.
- Az **értékpapírokra** vonatkozó ajánlatra nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással.

### Leglényegesebb összeférhetlenségi okok

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

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközök** tekintetében olyan nem nyilvános információkat is beszerezhet, amelyek lényegesen 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 08.03.2024 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3BBB8 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 30.11.2023 (cu modificările ulterioare, „**descrierea valorilor mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**”) și împreună cu **descrierea valorilor mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Bank International AG”. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-71707-0, iar pagina sa web este [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de **valorile mobiliare** este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Plăngerile legate de **valorile mobiliare** pot fi trimise la adresa [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Descrierea valorilor mobiliare** a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobată în data de 30.11.2023 de către Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”). Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. **Documentul de înregistrare** a fost aprobat în data de 21.04.2023 de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxemburg, „**CSSF**”). Adresa **CSSF** este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

**Emitentul** poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen”.

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

### Principalele activități ale emitentului

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

### Acționarii principali ai emitentului

**Emitentul** este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.01.2024 dețin împreună aproximativ 61,17% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 38,83% din acțiunile emise ale **emitentului**.

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

| Acționarii emitentului<br>(acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Capital<br>social |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                               | 25,0%             |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                          | 9,95%             |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                      | 9,51%             |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                               | 3,67%             |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                              | 3,64%             |

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

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 31.01.2024, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 655.791.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>                                  | <b>61,17%</b> |
| <b>Subtotal circulație liberă</b>                                           | <b>38,83%</b> |
| <b>Total</b>                                                                | <b>100,0%</b> |

#### Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

#### Auditorii legali ai emitentului

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

#### Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023 și 31.12.2022.

#### Contul de profit și pierdere consolidat

|                                                                               | Situațiile financiare consolidate auditate<br>(în milioane Euro) |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|
|                                                                               | 31.12.2023                                                       | 31.12.2022 |
| Venit net din dobânzi                                                         | 5.683                                                            | 5.053      |
| Venituri nete din taxe și comisioane                                          | 3.042                                                            | 3.878      |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare                                 | -393                                                             | -949       |
| Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă | 186                                                              | 663        |
| Rezultat din exploatare                                                       | 5.158                                                            | 6.158      |
| Profit / pierdere consolidat(ă)                                               | 2.386                                                            | 3.627      |

#### Bilanț

|                                                                  | Situațiile financiare consolidate auditate<br>(în milioane Euro) |            | Procesul de evaluare și control prudential <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                  | 31.12.2023                                                       | 31.12.2022 |                                                         |
| Total active                                                     | 198.241                                                          | 207.057    |                                                         |
| Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>                           | 176.224                                                          | 185.590    |                                                         |
| Datorii subordonate                                              | 2.167                                                            | 2.703      |                                                         |
| Credite acordate clienților                                      | 99.434                                                           | 103.230    |                                                         |
| Depozite ale clienților                                          | 119.353                                                          | 125.099    |                                                         |
| Capital                                                          | 19.849                                                           | 18.764     |                                                         |
| Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>                       | 2,2%                                                             | 1,8%       |                                                         |
| Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>                        | 1,9%                                                             | 1,6%       |                                                         |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup> | 17,0%                                                            | 15,6%      | 11,35%                                                  |
| Rata capitalului total („fully loaded”)                          | 21,4%                                                            | 20,0%      | 15,98%                                                  |
| Rata efectului de levier („fully loaded”)                        | 7,7%                                                             | 7,1%       | 3,0%                                                    |

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

<sup>2</sup> Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.

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

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

<sup>5</sup> Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”).

## Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

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

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A3BBB8 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o sumă nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Suma de referință a valorilor mobiliare** este 1.000,00 PLN. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 29.03.2024 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 PLN.

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

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Expres. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1260. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**, și posibilitatea unei răscumpărări înainte de expirarea termenului regulamentar. După o astfel de răscumpărare înainte de termen nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în PLN. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** într-o anumită perioadă dată. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului de siguranță**. Dacă **elementul subiacent** atinge sau depășește un nivel predeterminat cu ocazia uneia dintre mai multe date în decursul termenului, veți beneficia de o răscumpărare (înainte de termen) egală cu sau mai mare de suma fixă imediat după această dată.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

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

## Coș de active ca element subiacent pentru stabilirea răscumpărării

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

| Element subiacent pentru răscumpărare |                      |
|---------------------------------------|----------------------|
| Moneda elementului subiacent          | Zlotul polonez „PLN” |
| Coș de active Selector                | Coș „worst-of”       |

| Componentele coșului |        |                      |                       |              |
|----------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Tip*                 | Valută | Acțiuni              | Bursa                 | ISIN         |
| Eq                   | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                   | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

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

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

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

## Răscumpărare

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

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

| Date                             |                                           |
|----------------------------------|-------------------------------------------|
| Data evaluării inițiale          | 28.03.2024                                |
| Data evaluării finale            | 01.04.2027                                |
| Data de maturitate               | 06.04.2027                                |
| Perioada de observare a barierei | Data evaluării finale                     |
| Parametri                        |                                           |
| Nivelul barierei                 | 70,00% al prețului de referință inițial.  |
| Nivelul de siguranță             | 100,00% al prețului de referință inițial. |
| Valoarea de siguranță            | 1.000,00 PLN                              |
| Suma de referință                | 1.000,00 PLN                              |

| Multipliatorul                                | 10,0                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Moneda produsului                             | Zlotul polonez „PLN”                                                                                                                      |
| Prețurile elementului subiacent               |                                                                                                                                           |
| Prețul de referință inițial                   | 100,00 PLN                                                                                                                                |
| Prețul de referință final <sup>MC</sup>       | Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale. |
| Prețul de referință al barierei <sup>MC</sup> | Prețul de referință final                                                                                                                 |
| Prețul de referință expres <sup>MC</sup>      | Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului.                              |

| Parametri expres         |                                          |                              |                                              |                                  |
|--------------------------|------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|
| Data de evaluare expresă | Nivelul de evaluare expresă <sup>†</sup> | Data de răscumpărare expresă | Nivelul de răscumpărare expresă <sup>†</sup> | Valoarea de răscumpărare expresă |
| 03.10.2024               | 100,00%                                  | 08.10.2024                   | 106,50%                                      | 1.065,00 PLN                     |
| 03.04.2025               | 100,00%                                  | 08.04.2025                   | 113,00%                                      | 1.130,00 PLN                     |
| 02.10.2025               | 100,00%                                  | 07.10.2025                   | 119,50%                                      | 1.195,00 PLN                     |
| 02.04.2026               | 100,00%                                  | 08.04.2026                   | 126,00%                                      | 1.260,00 PLN                     |
| 01.10.2026               | 100,00%                                  | 06.10.2026                   | 132,50%                                      | 1.325,00 PLN                     |
| Data evaluării finale    | 70,00%                                   | Data de maturitate           | 139,00%                                      | 1.390,00 PLN                     |

<sup>†</sup> Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial**.

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

## Răscumpărare înainte de expirarea termenului regulamentar

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

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

## **Răscumpărare la finalul termenului**

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

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

## **Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?**

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Piața paralelă (ETPS) a Bursei de valori din Varșovia.

**Emitentul** își rezervă dreptul de a solicita (i) 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, și (ii) încetarea oricărei admiteri la tranzacționare a **valorilor mobiliare** aprobate anterior.

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 totală a capitalului investit. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.
- Modificările volatilității implicite ale **elementului subiacent** pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.
- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.

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

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

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

- Prețul de piață al **elementului subiacent** este, în general, dependent de oferta și cererea pentru componentele **elementului subiacent** în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că **valorile mobiliare** se raportează la anumite prețuri ale **elementului subiacent** în scopul determinării plăților, prețul de piață al **elementului subiacent** poate influența în mod negativ aceste plăți și, prin urmare, și valoarea de piață a **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**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, menținerea sau lichiditatea oricărui loc de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința **emitentului** sau a anumitor subsidiare integral consolidate, autoritățile de rezoluție ar avea puterea de a anula, reduce sau converti pretențiile dvs. legate de **valorile mobiliare**, cauzându-vă astfel pierderi.

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

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

| Detalii referitoare la investiție |                                |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| Perioada de subscriere            | De la 13.03.2024 la 27.03.2024 |

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 13.03.2024 și sfârșind la 27.03.2024. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| <b>Data de emisie</b>                | 29.03.2024   |
| <b>Prețul de emisie</b>              | 1.000,00 PLN |
| <b>Unități min. tranzacționabile</b> | 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 01.04.2027, **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:

| Costuri asociate                                       |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| <b>Costuri de intrare unice</b>                        | 55,80 PLN  |
| <b>Costuri de ieșire unice pe durata termenului</b>    | -45,80 PLN |
| <b>Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului</b> | Nu există  |
| <b>Costuri curente (consolidate pe durata unui an)</b> | Nu există  |

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

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

### De ce 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 mobilă** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această serie de **valori mobiliare** la aproximativ 270,00 EUR.

**Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:**

- Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** pot fi utilizate de **emitent** în scopuri generale ale societății.
- Oferta **valorilor mobiliare** nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

### 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 08.03.2024 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3BBB8 („**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 („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov pre Structured Securities Programme banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefónne číslo pre informácie o **cenných papieroch** je +43-1-71707-5454 a emailová adresa je [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Sťažnosti týkajúce sa **cenných papierov** možno poslať na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Webové sídlo **emitenta** zamerané na **cenné papiere** je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Opis cenných papierov** bol vypracovaný v súvislosti so Structured Securities Programme **emitenta** a bol schválený dňa 30.11.2023 Österreichische Finanzmarktaufsicht (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 21.04.2023 Commission de Surveillance du Secteur Financier (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d'Arlon 283, 1150 Luxembourg, Luxembursko.

**Emitent** môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“.

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 na súde podáte žalobu týkajúcu sa informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť má **emitent** len v prípade, keď je (i) **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo (ii) ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

**Emitent** má právnu formu akciovej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavné činnosti emitenta

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

### Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 61,17 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 31.01.2024. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 38,83 % vydaných akcií **emitenta**.

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

| Akcionári emitenta<br>(priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)     | Akciový kapitál |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                              | 25,0 %          |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95 %          |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51 %          |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67 %          |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64 %          |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %          |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %          |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %          |



Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.01.2024, a to bez 655 791 vlastných akcií.

|                                             |         |
|---------------------------------------------|---------|
| Medzisúččet pre Regionálne banky Raiffeisen | 61,17 % |
| Medzisúččet pre voľne obchodovateľné akcie  | 38,83 % |
| Celkom                                      | 100,0 % |

#### Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

#### Štatutárni audítori emitenta

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

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

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2023 a 31.12.2022.

#### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

|                                                        | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) |            |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|
|                                                        | 31.12.2023                                                  | 31.12.2022 |
| Čisté úrokové výnosy                                   | 5 683                                                       | 5 053      |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                    | 3 042                                                       | 3 878      |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív            | -393                                                        | -949       |
| Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote | 186                                                         | 663        |
| Hospodársky výsledok                                   | 5 158                                                       | 6 158      |
| Konsolidovaný zisk / strata                            | 2 386                                                       | 3 627      |

#### Súvaha

|                                            | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) |            | Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
|                                            | 31.12.2023                                                  | 31.12.2022 |                                                              |
| Aktíva spolu                               | 198 241                                                     | 207 057    |                                                              |
| Nadriadený dlh <sup>2</sup>                | 176 224                                                     | 185 590    |                                                              |
| Podriadený dlh                             | 2 167                                                       | 2 703      |                                                              |
| Pôžičky klientom                           | 99 434                                                      | 103 230    |                                                              |
| Vklady od klientov                         | 119 353                                                     | 125 099    |                                                              |
| Vlastné imanie                             | 19 849                                                      | 18 764     |                                                              |
| Pomer NPL <sup>3</sup>                     | 2,2 %                                                       | 1,8 %      |                                                              |
| Pomer NPE <sup>4</sup>                     | 1,9 %                                                       | 1,6 %      |                                                              |
| Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) <sup>5</sup> | 17,0 %                                                      | 15,6 %     | 11,35 %                                                      |
| Celkový kapitálový pomer (v plnom rozsahu) | 21,4 %                                                      | 20,0 %     | 15,98 %                                                      |
| Pákový pomer (v plnom rozsahu)             | 7,7 %                                                       | 7,1 %      | 3,0 %                                                        |

<sup>1</sup> Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).

<sup>2</sup> Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.

<sup>3</sup> Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.

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

<sup>5</sup> Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov 1 (v plnom rozsahu).

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nespĺní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** pociťta a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EÚ alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhové riziká patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík alebo rizika vyvolaného externými udalosťami.

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

**Cenné papiere** sú identifikované číslom ISIN AT0000A3BBB8 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). **Cenné papiere** nemajú nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. **Referenčná hodnota cenných papierov** je 1 000,00 PLN. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 29.03.2024 s **emisným kurzom** 1 000,00 PLN.

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

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

**Cenné papiere** sú Expresné certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1260. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov** a možnosť predčasného splatenia pred riadnym koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splatení už nedostanete žiadne ďalšie platby. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú čiastku za predpokladu že **podkladové aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia. Ak však nastane takýto prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **úrovňou zaistenia**. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanovenú úroveň v jeden alebo viacero dátumov počas doby platnosti, dostanete krátko po takomto dátume v súvislosti s (predčasným) splatením hodnotu rovnajúcu sa alebo vyššiu ako fixná čiastka.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

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

#### Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

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

| Podkladové aktívum na určenie splatenia |                    |
|-----------------------------------------|--------------------|
| Mena podkladového aktíva                | Poľský zlotý „PLN“ |
| Výberový kôš                            | Kôš Worst-of       |

| Zložky koša |      |                      |                       |              |
|-------------|------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Druh*       | Mena | Akcie                | Burza                 | ISIN         |
| Eq          | PLN  | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq          | PLN  | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

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

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

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

## Splatenie

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

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| Dátumy                     |                                        | Referenčná hodnota                                   | 1 000,00 PLN                                                                                                                       |
|----------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Počiatočný dátum ocenenia  | 28.03.2024                             | Multiplikátor                                        | 10,0                                                                                                                               |
| Konečný dátum ocenenia     | 01.04.2027                             | Mena produktu                                        | Poľský zlotý „PLN“                                                                                                                 |
| Dátum splatnosti           | 06.04.2027                             | Ceny podkladového aktíva                             |                                                                                                                                    |
| Obdobie sledovania bariéry | Konečný dátum ocenenia.                | Počiatočná referenčná cena                           | 100,00 PLN                                                                                                                         |
| Parametre                  |                                        | Konečná referenčná cena <sup>MV</sup>                | Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> pre <b>konečný dátum ocenenia</b> . |
| Úroveň bariéry             | 70,00 % počiatočnej referenčnej ceny.  | Referenčná cena bariéry <sup>MV</sup>                | Konečná referenčná cena                                                                                                            |
| Úroveň zaistenia           | 100,00 % počiatočnej referenčnej ceny. | Referenčná cena expresného certifikátu <sup>MV</sup> | Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> .                                   |
| Hodnota zaistenia          | 1 000,00 PLN                           |                                                      |                                                                                                                                    |

  

| Parametre expresného certifikátu      |                                                     |                                        |                                                      |                                          |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Dátum ocenenia expresného certifikátu | Úroveň ocenenia expresného certifikátu <sup>†</sup> | Dátum splatenia expresného certifikátu | Úroveň splatenia expresného certifikátu <sup>†</sup> | Hodnota splatenia expresného certifikátu |
| 03.10.2024                            | 100,00 %                                            | 08.10.2024                             | 106,50 %                                             | 1 065,00 PLN                             |
| 03.04.2025                            | 100,00 %                                            | 08.04.2025                             | 113,00 %                                             | 1 130,00 PLN                             |
| 02.10.2025                            | 100,00 %                                            | 07.10.2025                             | 119,50 %                                             | 1 195,00 PLN                             |
| 02.04.2026                            | 100,00 %                                            | 08.04.2026                             | 126,00 %                                             | 1 260,00 PLN                             |
| 01.10.2026                            | 100,00 %                                            | 06.10.2026                             | 132,50 %                                             | 1 325,00 PLN                             |
| Konečný dátum ocenenia.               | 70,00 %                                             | Dátum splatnosti.                      | 139,00 %                                             | 1 390,00 PLN                             |

<sup>†</sup> Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento **počiatočnej referenčnej ceny**.

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

### Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti

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

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

### Splatenie na konci doby platnosti

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

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúcej **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **hodnotu splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **dátumu splatnosti**.
- Naopak, t. j. ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúca **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vynásobenú **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 Paralelnom trhu (ETPS) Burzy cenných papierov Varšava.

**Emitent** si vyhradzuje právo požiadať o (i) prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na jednom alebo viacerých ďalších regulovaných trhoch, trhoch tretích krajín či multilaterálnych obchodných systémoch, a (ii) zrušenie akéhokoľvek predtým schváleného prijatia **cenných papierov** na obchodovanie.

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. oslabenie **podkladového aktíva**.
- Zmeny v implicitnej volatilité **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Zmeny v akékoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.

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

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

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

- Tržová cena **podkladového aktíva** v zásade závisí od ponuky a dopytu po zložkách **podkladového aktíva** na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platieb, tržová cena **podkladového aktíva** môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu **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** až do výšky úplnej straty investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo nie za objektivnú cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérske spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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

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

**Cenné papiere** môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcom 13.03.2024 a končiacom 27.03.2024. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** od **emitenta** prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto **cenné papiere** aj na danom obchodnom mieste. Cenu, 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 01.04.2027, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

| Podrobnosti o investícií  |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| Obdobie upisovania        | 13.03.2024 až 27.03.2024 |
| Dátum emisie              | 29.03.2024               |
| Emisný kurz               | 1 000,00 PLN             |
| Min. obchodovateľný objem | Jeden kus                |

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

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

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

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

| Súvisiace náklady                                    |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| Jednorazové vstupné náklady                          | 55,80 PLN  |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti    | -45,80 PLN |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti | Žiadne     |
| Priebežné náklady (celkové za jeden rok)             | Žiadne     |

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

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

#### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na kus **cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 270,00 EUR.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- **Emitent** môže použiť čisté výnosy z emisie **cenných papierov** na všeobecné firemné účely.
- Ponuka **cenných papierov** nepodlieha dohode o upísaní na základe pevného záväzku.

#### 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 8. 03. 2024 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3BBB8 („**vrednostni papirji**“), in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 2023 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Splošna telefonska številka **izdajatelja** se glasi +43-1-71707-0, njegova spletna stran pa [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Spletna stran **izdajatelja**, ki se nanaša na **vrednostne papirje**, je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Opis vrednostnih papirjev** je bil pripravljen v zvezi s Structured Securities Programme **izdajatelja** in je bil odobren 30. 11. 2023 od Österreichische Finanzmarktaufsicht (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“). Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 21. 04. 2023 od Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSF**“). Naslov **CSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“.

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 na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi **izdajatelj** samo, kadar (i) je **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar (ii) ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**.

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

### Glavne dejavnosti izdajatelja

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

### Glavni delničarji izdajatelja

**Izdajatelj** je v večinski lasti regionalnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 61,17% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 31. 01. 2024. **Izdajatelj**evе izdane delnice v prostem obtoku znašajo 38,83%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 31. 01. 2024 in izključujejo

| Izdajateljevi lastniki<br>(navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti) | Osnovni kapital |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                 | 25,0%           |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                            | 9,95%           |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                        | 9,51%           |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                 | 3,67%           |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                | 3,64%           |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH    | 3,53%           |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                      | 2,95%           |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                     | 2,92%           |
| Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen                                    | 61,17%          |

655.791 trezorskih delnic.

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Vmesni seštevek v prostem obtoku | 38,83% |
| Skupno                           | 100,0% |

#### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher in Andrii Stepanenko.

#### Zakoniti revizorji izdajatelja

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

#### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

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

#### Konsolidirani izkazi uspeha

|                                                      | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) |              |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                      | 31. 12. 2023                                                     | 31. 12. 2022 |
| Neto obrestni dohodki                                | 5.683                                                            | 5.053        |
| Neto prihodki iz provizij                            | 3.042                                                            | 3.878        |
| Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev           | -393                                                             | -949         |
| Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti | 186                                                              | 663          |
| Poslovni izid                                        | 5.158                                                            | 6.158        |
| Konsolidirana bilanca uspeha                         | 2.386                                                            | 3.627        |

#### Bilanca stanja

|                                                                              | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) |              | Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------|
|                                                                              | 31. 12. 2023                                                     | 31. 12. 2022 |                                                    |
| Skupna sredstva                                                              | 198.241                                                          | 207.057      |                                                    |
| Nadrejeni dolg <sup>2</sup>                                                  | 176.224                                                          | 185.590      |                                                    |
| Podrejeni dolg                                                               | 2.167                                                            | 2.703        |                                                    |
| Posojila strankam                                                            | 99.434                                                           | 103.230      |                                                    |
| Bančne vloge strank                                                          | 119.353                                                          | 125.099      |                                                    |
| Kapital                                                                      | 19.849                                                           | 18.764       |                                                    |
| Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>                                         | 2,2%                                                             | 1,8%         |                                                    |
| Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>                      | 1,9%                                                             | 1,6%         |                                                    |
| Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup> | 17,0%                                                            | 15,6%        | 11,35%                                             |
| Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)                                  | 21,4%                                                            | 20,0%        | 15,98%                                             |
| Razmerje vzvoda (polno obremenjen)                                           | 7,7%                                                             | 7,1%         | 3,0%                                               |

<sup>1</sup> Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.

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

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

<sup>5</sup> Razmerje navadnega lastniškega kapitala prvega reda (polno obremenjen).

#### Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotna stran ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotna stran (na primer kreditodajalec ali drugi udeleženec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- **Na Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in drug negativni makroekonomski in tržni razvoj in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj, to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke. Tržna tveganja med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganja cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilitnost.
- Čeprav **skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utrpi velike izgube kot posledico poslovnega tveganja, t. j. tveganje izgube zaradi neprimernih ali neučinkovitih internih postopkov, interakcije med ljudmi in sistemi, pravnih tveganj ali zaradi zunanjih dogodkov.

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A3BBB8 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajnim spremenljivim globalnim obvestilom, 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). **Vrednostni papirji** nimajo nominalne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. **Referenčni znesek vrednostnih papirjev** je 1.000,00 PLN. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 29. 03. 2024 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 PLN.

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

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

**Vrednostni papirji** so Ekspresni certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 1260. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**, in možnostjo predčasnega odkupa pred rednim koncem časa veljavnosti. Po takem predčasnem odkupu ne boste prejeli nobenih plačil več. Plačila odkupa bodo v PLN. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksni znesek zamenjan za omejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **ravni kapice**. Če **osnovno sredstvo** doseže ali se dvigne nad vnaprej določeno raven na enega od več datumov v času veljavnosti, boste kmalu po takem datumu prejeli (predčasni) odkup, ki je enak ali višji kot fiksni znesek.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodkih (na primer motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) preloži plačila ali dobave v okviru **vrednostnih papirjev**, (ii) prilagodi določila **vrednostnih papirjev** ali (iii) predčasno odkupi **vrednostne papirje** po kratkati prevladujoči poštenu tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.
- Pred postopkom v primeru plačilne nesposobnosti ali stečajem **izdajatelja** lahko organ za reševanje, v skladu z veljavnimi določili za reševanje bank, uveljavlja pristojnost, da (i) odpiše (vključno do nič) obveznosti **izdajatelja** v zvezi z **vrednostnimi papirji**, (ii) jih pretvori v delnice ali druge instrumente lastništva **izdajatelja**, v vsakem primeru v celoti ali delno, ali (iii) uporabi katerikoli drugi ukrep reševanja, med drugim vključno s (a) kakršnimkoli odlogom obveznosti, (b) kakršnimkoli prenosom obveznosti k drugi enoti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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

#### Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

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

| Osnovno sredstvo za odkup |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Valuta osnovnega sredstva | Poljski zlot „PLN“ |
| Izbirna košara            | Košara Worst-of    |

| Sestavine košare |        |                      |                       |              |
|------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Vrsta *          | Valuta | Delnice              | Borza                 | ISIN         |
| Eq               | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq               | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |



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

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

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

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

## Odkup

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

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

| Datumi                  |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| Začetni datum ocenitve  | 28. 03. 2024          |
| Končni datum ocenitve   | 1. 04. 2027           |
| Datum zapadlosti        | 6. 04. 2027           |
| Obdobje opazovanja meje | Končni datum ocenitve |

| Parametri         |                                     |
|-------------------|-------------------------------------|
| Mejna raven       | 70,00% od začetne referenčne cene.  |
| Raven zaščite     | 100,00% od začetne referenčne cene. |
| Znesek zaščite    | 1.000,00 PLN                        |
| Referenčni znesek | 1.000,00 PLN                        |

| Udeležbeno razmerje                     |  | 10,0                                                                                                             |
|-----------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuta produkta                         |  | Poljski zlot „PLN“                                                                                               |
| Cene osnovnega sredstva                 |  |                                                                                                                  |
| Začetna referenčna cena                 |  | 100,00 PLN                                                                                                       |
| Končna referenčna cena <sup>NI</sup>    |  | Vrednost osnovnega sredstva, ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare za končni datum ocenitve. |
| Referenčna cena meje <sup>NI</sup>      |  | Končna referenčna cena                                                                                           |
| Ekspresna referenčna cena <sup>NI</sup> |  | Vrednost osnovnega sredstva, ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare.                          |

| Ekspresni parametri      |                                       |                          |                                     |                           |
|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Ekspresni datum ocenitve | Ekspresna raven ocenitve <sup>†</sup> | Ekspresni datum za odkup | Ekspresna raven odkupa <sup>†</sup> | Ekspresni znesek za odkup |
| 3. 10. 2024              | 100,00%                               | 8. 10. 2024              | 106,50%                             | 1.065,00 PLN              |
| 3. 04. 2025              | 100,00%                               | 8. 04. 2025              | 113,00%                             | 1.130,00 PLN              |
| 2. 10. 2025              | 100,00%                               | 7. 10. 2025              | 119,50%                             | 1.195,00 PLN              |
| 2. 04. 2026              | 100,00%                               | 8. 04. 2026              | 126,00%                             | 1.260,00 PLN              |
| 1. 10. 2026              | 100,00%                               | 6. 10. 2026              | 132,50%                             | 1.325,00 PLN              |
| Končni datum ocenitve    | 70,00%                                | Datum zapadlosti         | 139,00%                             | 1.390,00 PLN              |

<sup>†</sup> Spodnje ravni so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene**.

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

## Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

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

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

## Odkup na koncu časa veljavnosti

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

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

## Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na paralelnemu trgu (ETPS) Varšavske borze.

**Izdajatelj** si pridržuje pravico, da zaprosi za (i) trgovanje z **vrednostnimi papirji** na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgih tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja in (ii) prekinitvev predhodno odobrene uvrstitve v trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

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

### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

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

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

- Tržna cena osnovnega sredstva je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja sestavin osnovnega sredstva na mestu trgovanja in jo med drugim poganjajo prihodnja tržna pričakovanja, ki so lahko nerazumna. Ker se vrednostni papirji nanašajo na določene cene osnovnega sredstva za opredelitev plačil, lahko tržna cena osnovnega sredstva negativno vpliva na taka plačila in s tem tudi na tržno vrednost vrednostnih papirjev.

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

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

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

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

Lahko vpišete vrednostne papirje po emisijem znesku v obdobju, ki se začne 13. 03. 2024 in konča 27. 03. 2024. Izdajatelj lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo ponudbo za vpis v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

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

Zadnji dan, ko lahko kupite vrednostne papirje bo 1. 04. 2027, pri čemer se lahko izdajatelj odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

| Podrobnosti o investiciji |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| Obdobje vpisa             | 13. 03. 2024 do 27. 03. 2024 |
| Datum izdaje              | 29. 03. 2024                 |
| Emisijski znesek          | 1.000,00 PLN                 |
| Min. trgovalna enota      | Ena enota                    |

| Povezani stroški                                |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| Enkratni vstopni stroški                        | 55,80 PLN  |
| Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti | -45,80 PLN |

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:

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

- Vsi stroški so vključeni v emisijski znesek ali v navedeno ceno vrednostnih papirjev. Nanašajo se na eno enoto vrednostnih papirjev.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se vrednostne papirje vpiše 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 emisijske stroške za to serijo vrednostnih papirjev na približno 270,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto prihodek od izdaje vrednostnih papirjev lahko izdajatelj uporabi za splošni namen podjetja.
- Ponudba vrednostnih papirjev ni predmet sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa.

## Pomembni konflikti interesov

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalatelj**“) priredilo dana 8. 3. 2024. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3BBB8 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavalatelju** 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 **izdavalatelja**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavalatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovna adresa **izdavalatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Opći telefonski broj **izdavalatelja** je +43-1-71707-0, a njegova internetska stranica je [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefonski broj za upite o **vrijednosnim papirima** je +43-1-71707-5454, a adresa e-pošte je [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritužbe na **vrijednosne papire** mogu se slati na adresu [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Mjerodavna internetska stranica **izdavalatelja** za **vrijednosne papire** je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Obavijest o vrijednosnim papirima** je izrađena vezano uz program Structured Securities Programme **izdavalatelja**, a dana 30. 11. 2023. odobrilo ju je Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 21. 4. 2023. Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Izdavalatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“.

Primitite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavalatelj** 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 izdavalatelju

### Tko je izdavalatelj vrijednosnih papira?

**Izdavalatelj** je osnovan s pravnim oblikom austrijskog dioničkog društva na temelju austrijskih zakonskih propisa na neodređeno vrijeme. Poslovna adresa **izdavalatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Identifikator pravne osobe (LEI) **izdavalatelja** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Glavne djelatnosti izdavalatelja

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

### Većinski dioničari izdavalatelja

**Izdavalatelj** je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 61,17 % **izdavalateljevih** izdanih dionica na dan 31. 1. 2024.. **Izdavalateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

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

| Dioničari izdavalatelja<br>(redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu) | Temeljni kapital |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                      | 25,0 %           |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                 | 9,95 %           |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                             | 9,51 %           |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                      | 3,67 %           |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                     | 3,64 %           |

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

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 1. 2024. i ne uključuju 655.791 trezorske dionice.

|                                                                             |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %         |
| <b>Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen</b>                     | <b>61,17 %</b> |
| <b>Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji</b>                             | <b>38,83 %</b> |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>100,0 %</b> |

#### Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

#### Ovlašteni revizori izdavatelja

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

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

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

#### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

|                                                        | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) |               |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                        | 31. 12. 2023.                                                     | 31. 12. 2022. |
| Neto prihod od kamata                                  | 5.683                                                             | 5.053         |
| Neto prihod od naknada i provizija                     | 3.042                                                             | 3.878         |
| Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine | -393                                                              | -949          |
| Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti    | 186                                                               | 663           |
| Rezultat poslovanja                                    | 5.158                                                             | 6.158         |
| Konsolidirana dobit / gubitak                          | 2.386                                                             | 3.627         |

#### Bilanca

|                                              | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) |               | Postupak nadzorne provjere i ocjene <sup>1</sup> |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------|
|                                              | 31. 12. 2023.                                                     | 31. 12. 2022. |                                                  |
| Ukupna imovina                               | 198.241                                                           | 207.057       |                                                  |
| Nadređeni dug <sup>2</sup>                   | 176.224                                                           | 185.590       |                                                  |
| Podređeni dug                                | 2.167                                                             | 2.703         |                                                  |
| Zajmovi klijentima                           | 99.434                                                            | 103.230       |                                                  |
| Depoziti klijenata                           | 119.353                                                           | 125.099       |                                                  |
| Vlasnički kapital                            | 19.849                                                            | 18.764        |                                                  |
| Omjer loših zajmova <sup>3</sup>             | 2,2 %                                                             | 1,8 %         |                                                  |
| Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>         | 1,9 %                                                             | 1,6 %         |                                                  |
| Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup> | 17,0 %                                                            | 15,6 %        | 11,35 %                                          |
| Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)   | 21,4 %                                                            | 20,0 %        | 15,98 %                                          |
| Omjer financijske poluge (prema punoj stopi) | 7,7 %                                                             | 7,1 %         | 3,0 %                                            |

<sup>1</sup> Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.

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

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

<sup>5</sup> Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimca ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članicom grupe **RBI Group**) i potencijalni financijski gubitak koji će navedeni sudionik na tržištu prouzročiti grupi **RBI Group** ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema grupi **RBI Group**. Pored toga, na kreditni rizik grupe **RBI Group** utječu vrijednost i ovršnost kolaterala predanog članicama grupe **RBI Group**.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati političke krize poput ruske invazije Ukrajine, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europodručja, poput Brexita Ujedinjene Kraljevine, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih kretanja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group** znatno su nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati tržišni rizici, odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda. Tržišni rizici uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilnost tržišta.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3BBB8 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). Vrijednosni papiri ne posjeduju nominalnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica vrijednosnih papira. Referentni iznos vrijednosnih papira je 1.000,00 PLN. Početno izdanje vrijednosnih papira uslijedit će dana 29. 3. 2024. po cijeni izdanja u iznosu od 1.000,00 PLN.

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

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

Vrijednosni papiri su Ekspresni certifikati. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1260. Vrijednosni papiri Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja vrijednosnih papira, i mogućnost prijevremenog otkupa prije redovnog isteka roka trajanja. Nakon navedenog prijevremenog otkupa, nećete primiti bilo kakve daljnje isplate. Isplate za otkup izvršit će se u PLN. Otkup vrijednosnih papira namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako odnosni instrument dosegne ili padne ispod granične razine tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamijeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima odnosnog instrumenta do razine osiguranja. Ako odnosni instrument dostigne ili prijeđe unaprijed utvrđenu razinu na jedan od brojnih datuma tijekom roka trajanja, primit ćete (prijevremeni) otkup jednak ili viši od fiksnog iznosa ubrzo nakon navedenog datuma.

Primitite na znanje sljedeće:

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

Dodatne informacije o vrijednosnim papirima potražite u odjeljcima u nastavku.

#### Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje otkupa

Vrijednosni papiri upućuju u pogledu odnosnog instrumenta za utvrđivanje otkupa na biračku košaricu od više komponenti košarice. Tablica u nastavku prikazuje komponente košarice i neke njihove pojedinosti. Jedino je izračunata vrijednost same košarice u PLN mjerodavna za vrijednosne papire. Košarica

| Odnosni instrument za otkup |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| Valuta odnosnog instrumenta | Poljski zlot „PLN“ |
| Biračka košarica            | Košarica Worst-of  |

počinje s vrijednošću od 100,00 PLN na **početni datum vrednovanja**.

| Komponente košarice |        |                      |                       |              |
|---------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Vrsta *             | Valuta | Dionice              | Burza                 | ISIN         |
| Eq                  | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                  | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN000018  |

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

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

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

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

## Otkup

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

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

| Datumi                        |                                        |
|-------------------------------|----------------------------------------|
| Početni datum vrednovanja     | 28. 3. 2024.                           |
| Konačni datum vrednovanja     | 1. 4. 2027.                            |
| Datum dospijeća               | 6. 4. 2027.                            |
| Razdoblje promatranja granice | Konačni datum vrednovanja              |
| Parametri                     |                                        |
| Granična razina               | 70,00 % od početne referentne cijene.  |
| Razina osiguranja             | 100,00 % od početne referentne cijene. |
| Iznos osiguranja              | 1.000,00 PLN                           |

| Referentni iznos                                       | 1.000,00 PLN                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Multiplikator                                          | 10,0                                                                                                                                           |
| Valuta proizvoda                                       | Poljski zlot „PLN“                                                                                                                             |
| Cijene odnosnog instrumenta                            |                                                                                                                                                |
| Početna referentna cijena                              | 100,00 PLN                                                                                                                                     |
| Konačna referentna cijena <sup>MI</sup>                | Vrijednost <u>odnosnog instrumenta</u> na temelju službenih zaključnih cijena <u>komponenti košarice</u> za <u>konačni datum vrednovanja</u> . |
| Referentna cijena granice <sup>MI</sup>                | Konačna referentna cijena                                                                                                                      |
| Referentna cijena ekspresnog certifikata <sup>MI</sup> | Vrijednost <u>odnosnog instrumenta</u> na temelju službenih zaključnih cijena <u>komponenti košarice</u> .                                     |

| Ekspresni parametri                      |                                                        |                                     |                                                   |                                      |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Datum vrednovanja ekspresnog certifikata | Razina vrednovanja ekspresnog certifikata <sup>†</sup> | Datum otkupa ekspresnog certifikata | Razina otkupa ekspresnog certifikata <sup>†</sup> | Otkupni iznos ekspresnog certifikata |
| 3. 10. 2024.                             | 100,00 %                                               | 8. 10. 2024.                        | 106,50 %                                          | 1.065,00 PLN                         |
| 3. 4. 2025.                              | 100,00 %                                               | 8. 4. 2025.                         | 113,00 %                                          | 1.130,00 PLN                         |
| 2. 10. 2025.                             | 100,00 %                                               | 7. 10. 2025.                        | 119,50 %                                          | 1.195,00 PLN                         |
| 2. 4. 2026.                              | 100,00 %                                               | 8. 4. 2026.                         | 126,00 %                                          | 1.260,00 PLN                         |
| 1. 10. 2026.                             | 100,00 %                                               | 6. 10. 2026.                        | 132,50 %                                          | 1.325,00 PLN                         |
| Konačni datum vrednovanja                | 70,00 %                                                | Datum dospijeća                     | 139,00 %                                          | 1.390,00 PLN                         |

<sup>†</sup> Razine u nastavku naznačene su kao postotak od **početne referentne cijene**.

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

## Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

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

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

## Otkup po isteku roka trajanja

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

- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka razini vrednovanja ekspresnog sertifikata vezanoj uz konačni datum vrednovanja, primit ćete otkupni iznos ekspresnog sertifikata vezan uz datum dospijeca.
- U protivnom, odnosno ako je konačna referentna cijena niža od razine vrednovanja ekspresnog sertifikata vezane uz konačni datum vrednovanja, primit ćete konačnu referentnu cijenu pomnoženu s multiplikatorom.

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog sažetka, izdavalatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje vrijednosnim papirima na Paralelnom tržištu (proizvodi kojima se trguje na burzi - ETPS) Varšavske burze.

Izdavalatelj pridržava pravo podnošenja zahtjeva za (i) trgovanje vrijednosnim papirima na jednom ili više dodatnih uređenih tržišta, tržišta trećih zemalja ili multilateralnih trgovinskih platformi, i (ii) otkazivanje bilo kojeg prethodno odobrenog uvrštenja vrijednosnih papira za trgovanje.

Cijene vrijednosnih papira izdavalatelj 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 pad odnosnog instrumenta.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti odnosnog instrumenta mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz izdavalatelja – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.

### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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

- Tržišna cijena odnosnog instrumenta općenito ovisi o ponudi i potražnji komponenti odnosnog instrumenta na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da vrijednosni papiri upućuju na određene cijene odnosnog instrumenta za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena odnosnog instrumenta može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira.

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

- Izdavalatelj ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost vrijednosnih papira do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog mjesta trgovanja bilo kojim određenim serijama vrijednosnih papira su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje vrijednosne papire prije njihovog dospijeca uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.
- Ako su instrumenti sanacije primijenjeni na izdavalatelja ili određene potpuno konsolidirane podružnice, sanacijska tijela bi imala ovlasti poništiti, otpisati ili pretvoriti Vaše tražbine s osnove vrijednosnih papira te time Vama nametnuti gubitak.

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

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

Možete upisati vrijednosne papire po cijeni izdanja unutar razdoblja koje počinje dana 13. 3. 2024. i završava dana 27. 3. 2024.. Izdavalatelj može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od datuma izdanja, možete kupovati vrijednosne papire preko financijskog posrednika izdavalatelja. Nakon odobrenog zahtjeva za trgovanje vrijednosnim papirima na nekom mjestu trgovanja, vrijednosne papire možete također kupovati na

| Pojednostosti ulaganja                |                                 |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Razdoblje upisa                       | od 13. 3. 2024. do 27. 3. 2024. |
| Datum izdanja                         | 29. 3. 2024.                    |
| Cijena izdanja                        | 1.000,00 PLN                    |
| Min. jedinica kojima se može trgovati | Jedna jedinica                  |



navedenom mjestu trgovanja. Cijenu po kojoj možete kupovati **vrijednosne papire** dobit ćete od **izdavatelja** ili mjerodavnog mjesta trgovanja, a **izdavatelj** će je neprekidno usklađivati radi odražavanja trenutnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o mjestima trgovanja na kojima **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima**.

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 1. 4. 2027., 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?

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

| Povezani troškovi                                                      |            |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Jednokratni ulazni troškovi</b>                                     | 55,80 PLN  |
| <b>Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja</b>              | -45,80 PLN |
| <b>Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja</b>            | Nema ich   |
| <b>Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)</b> | Nema ich   |

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

#### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavatelj**ev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova **vrijednosnih papira** (pogledajte gornji odjeljak „Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto iznosi prihoda po jedinici **vrijednosnih papira** bit će **cijena izdanja** umanjena za bilo kakve troškove izdanja. **Izdavatelj** je procijenio svoje troškove izdanja za ovu seriju **vrijednosnih papira** na oko 270,00 EUR.

**Primite na znanje sljedeće:**

- Neto prihode od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** može upotrijebiti u opće korporativne svrhe.
- Ponuda **vrijednosnih papira** ne podliježe sporazumu o pokroviteljstvu s čvrstom obvezom preuzimanja.

#### Bitni sukobi interesa

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

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

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 08.03.2024 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3BBB8 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа за Structured Securities Programme на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 30.11.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюме. За разлика от резюме, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“. Служебният адрес на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Телефонният номер за въпроси относно ценните книжа е +43-1-71707-5454, а адресът на електронна поща е [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Оплаквания относно ценните книжа могат да се изпращат на [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Уебсайтът на емитента относно ценните книжа е [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка със Structured Securities Programme на емитента и е одобрен на 30.11.2023 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „FMA“). Адресът на FMA е пл. „Ото Вагнер“ № 5 [Otto-Wagner-Platz 5], Виена 1090, Австрия. Регистрационният документ е одобрен на 21.04.2023 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор на Люксембург — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Пут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург.

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“.

Забележка:

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

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Основна дейност на емитента

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

### Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки „Райфайзен“, които съвместно притежават приблизително 61,17% от акциите на емитента, емитирани към 31.01.2024. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 38,83%.

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен

| Акционери на емитента<br>(пряко и/или косвено притежавани обикновени акции) | Акционерен капитал |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                              | 25,0%              |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95%              |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51%              |

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.01.2024, като в тези данни не са включени 655 791 съкровищни акции.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67%         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64%         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Общо за регионалните банки „Райфайзен“</b>                               | <b>61,17%</b> |
| <b>Общо свободно търгувани акции</b>                                        | <b>38,83%</b> |
| <b>Общо</b>                                                                 | <b>100,0%</b> |

#### Основни управляващи директори на емитента

Основните управляващи директори на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щробл [Johann Strobl] (председател), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Łukasz Januszewski], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

#### Законово определени одитори на емитента

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

#### Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2023 и 31.12.2022.

#### Консолидиран отчет за доходите

|                                                                        | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) |            |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------|
|                                                                        | 31.12.2023                                             | 31.12.2022 |
| Нетни приходи от лихви                                                 | 5 683                                                  | 5 053      |
| Нетни приходи от такси и комисионни                                    | 3 042                                                  | 3 878      |
| Загуби от обезценка на финансови активи                                | -393                                                   | -949       |
| Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност | 186                                                    | 663        |
| Резултат от дейността                                                  | 5 158                                                  | 6 158      |
| Консолидирана печалба / загуба                                         | 2 386                                                  | 3 627      |

#### Баланс

|                                                                                        | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) |            | Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                        | 31.12.2023                                             | 31.12.2022 |                                                  |
| Съвкупни активи                                                                        | 198 241                                                | 207 057    |                                                  |
| Първостепенен дълг <sup>2</sup>                                                        | 176 224                                                | 185 590    |                                                  |
| Подчинен дълг                                                                          | 2 167                                                  | 2 703      |                                                  |
| Заеми към клиенти                                                                      | 99 434                                                 | 103 230    |                                                  |
| Депозити от клиенти                                                                    | 119 353                                                | 125 099    |                                                  |
| Собствен капитал                                                                       | 19 849                                                 | 18 764     |                                                  |
| Съотношение на необслужваните кредити <sup>3</sup>                                     | 2,2%                                                   | 1,8%       |                                                  |
| Съотношение на необслужваните експозиции <sup>4</sup>                                  | 1,9%                                                   | 1,6%       |                                                  |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup> | 17,0%                                                  | 15,6%      | 11,35%                                           |

|                                                                   |       |       |        |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|
| Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище) | 21,4% | 20,0% | 15,98% |
| Коефициент на ливъридж (максимално равнище)                       | 7,7%  | 7,1%  | 3,0%   |

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

<sup>2</sup> Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собствения капитал и подчинения дълг.

<sup>3</sup> Необслужваните кредити като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки.

<sup>4</sup> Необслужваните кредити и дългови ценни книжа като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки и дългови ценни книжа.

<sup>5</sup> Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище).

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

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

## Основна информация за ценните книжа

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A3BBB8 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). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Референтната сума на **ценните книжа** е 1 000,00 PLN. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 29.03.2024 с **емисионна цена** 1 000,00 PLN.

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

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

**Ценните книжа** са Експрес сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 1260. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **обезпеченото ниво**. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предварително определено ниво на една от няколко дати по време на срока, скоро след съответната дата ще получите (предсрочно) погасяване в размер, равен на или по-висок от фиксираната сума.

Забележка:

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

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

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

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

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

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

| Базов инструмент за погасяване |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| Валута на базовия инструмент   | Полска злота „PLN“    |
| Избираща кошница               | Кошница „Най-слабото“ |

| Компоненти на кошницата |        |                      |                       |              |
|-------------------------|--------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Вид *                   | Валута | Акции                | Борса                 | ISIN         |
| Eq                      | PLN    | KGHM Polska Miedz SA | Warsaw Stock Exchange | PLKGHM000017 |
| Eq                      | PLN    | Orlen SA             | Warsaw Stock Exchange | PLPKN0000018 |

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

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

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

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

#### Погасяване

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

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

| Дати                            |                              |
|---------------------------------|------------------------------|
| Първоначална дата на оценка     | 28.03.2024                   |
| Окончателна дата на оценка      | 01.04.2027                   |
| Дата на падеж                   | 06.04.2027                   |
| Период на наблюдение за бариера | Окончателната дата на оценка |

| Параметри       |                                            |
|-----------------|--------------------------------------------|
| Ниво на бариера | 70,00% от първоначалната референтна цена.  |
| Обезпечено ниво | 100,00% от първоначалната референтна цена. |
| Обезпечена сума | 1 000,00 PLN                               |
| Референтна сума | 1 000,00 PLN                               |

| Множител                                  | 10,0                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Валута на продукта                        | Полска злота „PLN“                                                                                                                                                |
| Цени на базовия инструмент                |                                                                                                                                                                   |
| Първоначална референтна цена              | 100,00 PLN                                                                                                                                                        |
| Окончателна референтна цена <sup>ми</sup> | Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на официалните цени при затваряне на <b>компонентите на кошницата</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> . |
| Референтна цена за бариера <sup>ми</sup>  | Окончателната референтна цена                                                                                                                                     |
| Експрес референтна цена <sup>ми</sup>     | Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на официалните цени при затваряне на <b>компонентите на кошницата</b> .                                        |

| Експрес параметри      |                                     |                            |                                         |                            |
|------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| Експрес дата на оценка | Експрес ниво за оценка <sup>†</sup> | Експрес дата на погасяване | Експрес ниво за погасяване <sup>†</sup> | Експрес сума за погасяване |
| 03.10.2024             | 100,00%                             | 08.10.2024                 | 106,50%                                 | 1 065,00 PLN               |
| 03.04.2025             | 100,00%                             | 08.04.2025                 | 113,00%                                 | 1 130,00 PLN               |
| 02.10.2025             | 100,00%                             | 07.10.2025                 | 119,50%                                 | 1 195,00 PLN               |
| 02.04.2026             | 100,00%                             | 08.04.2026                 | 126,00%                                 | 1 260,00 PLN               |
| 01.10.2026             | 100,00%                             | 06.10.2026                 | 132,50%                                 | 1 325,00 PLN               |

|                                     |        |                        |         |              |
|-------------------------------------|--------|------------------------|---------|--------------|
| <b>Окончателната дата на оценка</b> | 70,00% | <b>Датата на падеж</b> | 139,00% | 1 390,00 PLN |
|-------------------------------------|--------|------------------------|---------|--------------|

<sup>†</sup> Нивата по-долу са посочени като процент от **първоначалната референтна цена**.

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

#### **Предсрочно погасяване преди края на редовния срок**

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

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

#### **Погасяване в края на срока**

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

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **експрес сумата за погасяване**, свързана с **датата на падеж**.
- В противен случай, т.е. ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **окончателната референтна цена**, 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 Паралелния пазар (ETPS) на Warsaw Stock Exchange.

**Емитентът** си запазва правото да заявява (i) **ценните книжа** за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многостранни системи за търговия и (ii) прекратяване на всяко одобрено преди това допускане на **ценните книжа** до търговия.

Цените на **ценните книжа** ще се котира 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 инвестиция капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**.
- Промените в имплицитната волатилност на **базовия инструмент** могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

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

- Тъй като стойността на дадена **кошница** се извежда от **компонентите на кошницата**, рискът, свързан с **кошницата** като цяло, съдържа риска по всички **компоненти на кошницата**.
- Стойността на **кошницата** като цяло зависи напълно от стойността на конкретния **компонент на кошницата** с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарният риск на **кошницата** надхвърля отделния пазарен риск на всеки **компонент на кошницата**.
- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденди се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Всяко решение на **емитента** по отношение на състава на **кошницата** — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за **ценните книжа**.

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

- Пазарната цена на **базовия инструмент** зависи като цяло от предлагането и търсенето на компонентите на **базовия инструмент** на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като **ценните книжа** са обусловени от определени цени на **базовия инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **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** в размер до пълна загуба на инвестиция капитал.

- Развитието, по-нататъшното съществуване или ликвидността на което и да място за търговия, на което 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.
- Ако бъдат приложени инструменти за реструктуриране по отношение на **емитента** или определени напълно консолидирани дъщерни дружества, органи за реструктуриране биха имали правомощия да анулират, обезценят или конвертират вашите вземания по **ценните книжа**, от което бихте претърпели загуби.

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 13.03.2024 и приключващ на 27.03.2024. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

| Данни за инвестицията     |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| Срок за записване         | 13.03.2024 до 27.03.2024 |
| Дата на емисията          | 29.03.2024               |
| Емисионна цена            | 1 000,00 PLN             |
| 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 01.04.2027, 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 отдолу са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **емитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

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

| Свързани разходи                             |            |
|----------------------------------------------|------------|
| Еднократни входни разходи                    | 55,80 PLN  |
| Еднократни изходни разходи по време на срока | -45,80 PLN |
| Еднократни изходни разходи в края на срока   | Няма       |
| Текущи разходи (съвкупни за една година)     | Няма       |

- 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 оставащ 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 просpekt?

**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** разходите му за емисията на тази серия **ценни книжа** са приблизително 270,00 EUR.

#### Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** могат да се използват от **емитента** за общи корпоративни цели.
- Предлагането на **ценните книжа** не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

### **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. 50378**

**vom 8.3.2024**

**Emission von bis zu 100.000.000 Stück Express-Zertifikate auf einen worst-of-Aktienkorb („Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek KGHM, PKN Orlen“, die „Wertpapiere“)**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt bestehend aus  
der am 30.11.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG und  
dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG**

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

Dieses Dokument (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurde von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) für den Zweck der Verordnung (EU) 2017/1129 vom 14.6.2017 (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Prospektverordnung**“) erstellt, um zu bestimmen, welche in der am 30.11.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das Structured Securities Programme der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“) verfügbaren Optionen auf die Wertpapiere anwendbar sind. Die Wertpapierbeschreibung bildet zusammen mit dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“) einen Basisprospekt gemäß Artikel 8(6) der Prospektverordnung (der „**Basisprospekt**“).

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

**Bitte beachten Sie:** Der Basisprospekt wird voraussichtlich gültig sein bis entweder (i) den 30.11.2024 oder (ii) zum Tag, an dem die Emittentin eine Genehmigung für eine nachfolgende Wertpapierbeschreibung erhält, die gegebenenfalls zusammen mit ihrem begleitenden Registrierungsformular einen nachfolgenden Basisprospekt

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

### **Beschränkungen für das Angebot**

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

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

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

### **Wichtige Hinweise**

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

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

# 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.  | <b>Emittentin:</b>                                     | Raiffeisen Bank International AG                   |
| 2.  | <b>Kennzeichnung:</b>                                  | ISIN: AT0000A3BBB8<br>Wertpapierkennnummer: RC1DEN |
| 3.  | <b>Produktwährung</b> (vgl. § 1):                      | Polnischer Złoty („PLN“)                           |
|     | <b>Quelle des Wechselkursfixings</b> (cf § 14):        | Euro fixing                                        |
| 4.  | <b>Produkttyp</b> (vgl. § 23):                         | Express-Zertifikate                                |
|     | <b>Klassifikation:</b>                                 | EUSIPA: 1260 - Express Zertifikate                 |
| 5.  | <b>Zinszahlung (und Verzinsungsart)</b><br>(vgl. § 4): | Nicht anwendbar                                    |
| 6.  | <b>Basiswerttyp</b> (vgl. §§ 6, 9):                    | Auswählender Korb (Worst-of Korb)                  |
| 7.  | <b>Anzahl der Stücke:</b>                              | Bis zu 100.000.000 Stücke                          |
|     | <b>Minimale Handelsanzahl:</b>                         | Ein Stück                                          |
| 8.  | <b>Ausgabepreis:</b>                                   | PLN 1.000,00                                       |
| 9.  | <b>Ausgabeaufschlag:</b>                               | Nicht anwendbar                                    |
| 10. | <b>Art der Notiz</b> (vgl. § 7):                       | Stücknotiz                                         |
|     | <b>Bezugsverhältnis:</b>                               | 10,00                                              |
| 11. | <b>Referenzbetrag</b> (vgl. § 1):                      | PLN 1.000,00                                       |
| 12. | <b>Erster Bewertungstag</b> (vgl. § 5):                | 28.3.2024                                          |
| 13. | <b>Erster Referenzpreis</b> (vgl. § 5):                | PLN 100,00                                         |
| 14. | <b>Ausgabetag</b> (vgl. § 1):                          | 29.3.2024                                          |
| 15. | <b>Letzter Bewertungstag</b> (vgl. § 5):               | 1.4.2027                                           |
| 16. | <b>Letzter Referenzpreis</b> (vgl. § 5):               | Schlusskurs                                        |
| 17. | <b>Fälligkeitstag</b> (vgl. § 3):                      | 6.4.2027                                           |
| 18. | <b>Ausüb bare Wertpapiere</b> (vgl. § 8):              | Nein                                               |

(v)      Barrierereferenzpreis:                      Letzter Referenzpreis

(vi) Barrierebeobachtungszeitraum: Letzter Bewertungstag

**Weitere Informationen für Investoren  
basierend auf vertraglichen  
Informationen:**

(i) Tilgungsbetrag berechnet auf Basis des Sicherheitslevels ("Sicherheitsbetrag"): PLN 1.000,00

|                                                                                                                               |                           |                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| (ii) Produktspezifischer Kündigungs-<br>betrag berechnet auf Basis des<br>Expresstilgungslevels<br>("Expresstilgungsbetrag"): | <b>Expresstilgungstag</b> | <b>Expresstilgungsbetrag</b> |
|                                                                                                                               | 8.10.2024                 | PLN 1.065,00                 |
|                                                                                                                               | 8.4.2025                  | PLN 1.130,00                 |
|                                                                                                                               | 7.10.2025                 | PLN 1.195,00                 |
|                                                                                                                               | 8.4.2026                  | PLN 1.260,00                 |
|                                                                                                                               | 6.10.2026                 | PLN 1.325,00                 |
|                                                                                                                               | Fälligkeitstag            | PLN 1.390,00                 |

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): Warschau

30. **Zahlstelle** (vgl. § 17): Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 Wien  
Österreich

31. **Berechnungsstelle** (vgl. § 17): Raiffeisen Bank International 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                |
|--------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| Parallelmarkt (börsengehandelte Produkte) der Warschauer Wertpapierbörse | WETP | Noch nicht bekannt |

Darüber hinaus behält sich die Emittentin das Recht vor, (i) die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen (jeweils ebenfalls ein „**Handelsplatz**“, sobald die Zulassung zum Handel erteilt wurde) und (ii) die Kündigung einer zuvor gebilligten Zulassung der Wertpapiere zum Handel an jedem Handelsplatz zu beantragen, in beiden Fällen ohne Angabe von Gründen.

### 34. Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:

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

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

### 35. Mitteilungen (vgl. § 20):

- (i) Internetadresse: <https://raiffeisenzertifikate.at/produkt/?ISIN=AT0000A3BBB8>
- (ii) Optionaler zusätzlicher Ort: Nicht anwendbar

### 36. Öffentliches Angebot:

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



einer Daueremission öffentlich angeboten.

**37. Zeichnung:**

(i) Zeichnungsfrist:

Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 13.3.2024 bis 16:00 Wiener Zeit am (einschließlich) 27.3.2024 (die „**Zeichnungsfrist**“) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist werden die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann.

(ii) Stelle, die Zeichnungen entgegennimmt:

Raiffeisen Bank International AG

## ANHANG KORBBESTANDTEILE

Die nachfolgende Tabelle enthält zusätzliche Angaben für Korbbestandteile.

Bitte beachten Sie:

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

| Korbbestandteil                                                                                                                             | Typ | ISIN         | Whg | Zusätzliche Angaben                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|-----|-----------------------------------------------------------------|
| KGHM Polska Miedz SA<br>Quelle: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> und <a href="https://kghm.com/">https://kghm.com/</a> | Eq  | PLKGHM000017 | PLN | Börse: Warsaw Stock Exchange<br>Verbundene Börse: All Exchanges |
| Orlen SA<br>Quelle: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> und <a href="https://www.orlen.pl/">https://www.orlen.pl/</a>     | Eq  | PLPKN0000018 | PLN | Börse: Warsaw Stock Exchange<br>Verbundene Börse: All Exchanges |