

Certyfikat Bonusowy (PLN) na akcje spółki PKN Orlen S.A.

- Instrument bazowy: akcje spółki PKN Orlen S.A.
- Stały kupon odsetkowy: 17% (na koniec inwestycji)
- Poziom bariery: 70% Początkowej ceny referencyjnej, tj. kursu zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. w Początkowej dacie wyceny Certyfikatu
- Okres inwestycji: 2 lata, z możliwością wcześniejszej sprzedaży Certyfikatu na GPW ²
- Szanse i ryzyka związane z produktem znajdują się na kolejnych stronach

Instrument finansowy bez ochrony kapitału¹

Certyfikat Bonusowy

1. W rozumieniu Prospektu Podstawowego z dn. 30.11.2023 r. oraz Warunków Końcowych nr 48956 z dnia 07.12.2023 r.

2 Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW



Certyfikat Bonusowy (PLN) daje Inwestorowi możliwość uzyskania Kuponu odsetkowego w wysokości 17% za cały okres inwestycji, niezależnie od ceny Instrumentu bazowego. Forma wykupu, w Terminie zapadalności Certyfikatu, zależy natomiast od ceny zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. w Ostatecznej dacie wyceny.

ISIN	AT0000A38MK9
Emitent ¹	Raiffeisen Bank International AG
Minimalny zapis	1 Certyfikat
Wartość nominalna	1 000 PLN
Cena emisyjna	1 000 PLN
Kwota bonusu	1 000 PLN
Subskrypcja ²	12.12.2023 – 20.12.2023
Początkowa data wyceny	21.12.2023
Ostateczna data wyceny	19.12.2025
Termin zapadalności	29.12.2025
Początkowa cena referencyjna	Cena referencyjna w Początkowej dacie wyceny
Mnożnik	100% Wartości nominalnej podzielonej przez Początkową cenę referencyjną. Otrzymana wartość zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku
Kupon odsetkowy	17% (za cały okres inwestycji)
Data płatności kuponu	29.12.2025
Poziom bariery	70% Początkowej ceny referencyjnej
Cena referencyjna	cena zamknięcia Instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym
Ostateczna cena referencyjna	Cena referencyjna w Ostatecznej dacie wyceny
Źródło referencyjne	GPW
Kwotowania	raiffeisencertificates.com/pl

1 ... Rating Emitent: rbinternational.com/ir/ratings

2 ... Emitent może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny

Certyfikat Bonusowy (PLN) na akcje spółki PKN Orlen S.A. jest przeznaczony dla tych Inwestorów, którzy na koniec trwania inwestycji nie oczekują spadku kursu akcji PKN Orlen S.A. większego niż 29,99% w stosunku do ceny zamknięcia akcji z **Początkowej daty wyceny**. Certyfikat jest produktem bez ochrony kapitału wypłacającym na koniec inwestycji jeden stały Kupon odsetkowy w wysokości 17%. Certyfikat zapewnia mechanizm ochronny pod warunkiem, że kurs akcji spółki PKN Orlen S.A. (**Ostateczna cena referencyjna**) w **Ostatecznej dacie wyceny** będzie powyżej **Poziomu bariery**.

ZASADY FUNKCJONOWANIA

W **Początkowej dacie wyceny** ustalany jest poziom **Początkowej ceny referencyjnej**, **Poziomu bariery** (stanowiącej 70% **Początkowej ceny referencyjnej**) oraz **Mnożnika**. W **Dacie płatności kuponu** Inwestor otrzyma płatność **Kuponu odsetkowego**, niezależnie od ceny **Instrumentu bazowego**, a forma wykupu Certyfikatu jest zależna od kursu zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. (**Ostateczna cena referencyjna**) w **Ostatecznej dacie wyceny** i nastąpi poprzez wypłatę **Kwoty bonusu** (jeżeli kurs zamknięcia będzie wyższy od **Poziomu bariery**) lub przez fizyczną dostawę **Instrumentu bazowego** (jeżeli kurs zamknięcia będzie równy lub niższy od **Poziomu bariery**). Więcej informacji związanych z szansami i ryzykami jest przedstawionych na kolejnych stronach, w Warunkach Końcowych oraz Prospekcie Podstawowym (w tym jego wszelkich uzupełnieniach lub poprawkach).

Zamknięcie w Terminie zapadalności:

Po zamknięciu produktu w **Terminie zapadalności** Inwestor otrzymuje:

Scenariusz 1: Kurs zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. w Ostatecznej dacie wyceny znajduje się **POWYŻEJ** Poziomu bariery

Inwestor otrzymuje za każdy Certyfikat wypłatę równą **Kwocie bonusu** co odpowiada 1.000 PLN za jeden Certyfikat

Scenariusz 2: Kurs zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. w Ostatecznej dacie wyceny znajduje się **NA POZIOMIE** lub **PONIŻEJ** Poziomu bariery

Inwestor za każdy Certyfikat otrzymuje liczbę akcji wg **Mnożnika** zdefiniowanego w **Początkowej dacie wyceny**. Liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku. Jeżeli liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, nie będzie liczbą całkowitą, wówczas zamiast dostawy ułamka takiej liczby, Inwestorowi zostanie wypłacona równowartość tego ułamka w walucie produktu (PLN). Różnica wypłacona w gotówce wyliczana jest według ceny akcji z **Ostatecznej daty wyceny** a nie według ceny akcji z **Początkowej daty wyceny**. Liczba akcji oraz wartość wypłacona w gotówce, obliczana jest dla każdego Certyfikatu indywidualnie. Ponieważ zakładana wartość fizycznej dostawy akcji spółki PKN Orlen S.A. będzie niższa od wartości początkowo zainwestowanego kapitału, w tym przypadku nastąpi częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału. Wartość inwestycji w takim przypadku stanowi bieżąca wycena akcji, jakie zostały przydzielone Inwestorowi.

Prosimy pamiętać, że kurs rynkowy **Instrumentu bazowego** odnotowany w przeszłości nie może stanowić podstaw do wyciągania jakichkolwiek wniosków i formułowania jakichkolwiek prognoz odnośnie przyszłych notowań **Instrumentu bazowego** i Certyfikatu.

Zamierzasz zainwestować w produkt, który może być skomplikowany i trudny do zrozumienia.

W każdym z przedstawionych scenariuszy, niezależnie od zachowania **Instrumentu bazowego**, Inwestor w **Dacie płatności kuponu** otrzyma **Kupon odsetkowy** w wysokości 17% (za cały okres inwestycji), co odpowiada kwocie 170 PLN za każdy posiadany Certyfikat.

Przykład do Scenariusza 2

W Początkowej dacie wyceny ustalona zostaje Początkowa cena referencyjna na poziomie np. 60 PLN. Następnie wyznaczany jest Poziom bariery (70% Początkowej ceny referencyjnej) = 42 PLN oraz Mnożnik (1.000 / 60) = 16,6667

Jeżeli w Ostatecznej dacie wyceny cena zamknięcia akcji spółki PKN Orlen S.A. znajduje się poniżej Poziomu bariery, np. na poziomie 40 PLN, wówczas realizowany jest scenariusz fizycznej dostawy akcji Instrumentu bazowego, wg Mnożnika zdefiniowanego w Początkowej dacie wyceny.

Za każdy posiadany Certyfikat Inwestor otrzyma 16 akcji Instrumentu bazowego oraz różnicę wynikającą z niepodzielności wypłaconą w gotówce.

$$0,6667 \times 40 \text{ PLN} = 26,67 \text{ PLN}$$

Jeżeli Inwestor posiadał np. 10 certyfikatów, otrzyma $10 \times 16 = 160$ akcji PKN Orlen S.A. oraz $10 \times 26,67 = 266,7$ PLN w gotówce.

HORYZONT INWESTYCYJNY

< 3 lat

3 do 5 lat

> 5 lat

KOMENTARZE

Opisane szanse i ryzyka należą do najważniejszych, ale nie jedynych istotnych dla danego produktu. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Warunkach Końcowych produktu numer nr 48956 z dnia 07.12.2023 r. dostępnych na raiffeisencertificates.com/pl. Dalsze informacje można znaleźć w Prospekcie Podstawowym z dnia 30.11.2023 r. zatwierdzonym przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA). Dokument ten jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej: raiffeisenzertifikate.at/pl/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/ Zatwierdzenie Prospektu Podstawowego nie należy rozumieć jako wspieranie instrumentów finansowych opisanych w niniejszym dokumencie przez organ nadzorujący (FMA). Dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID) jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej raiffeisencertificates.com/pl. Rekomendujemy zapoznanie się z treścią Prospektu Podstawowego, Warunkami Końcowymi oraz KID przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.

Szanse

- Stały **Kupon odsetkowy**: wypłacany w **Dacie płatności kuponu**, niezależnie od poziomu notowania **Instrumentu bazowego**.
- Zyski w trendzie bocznym: Certyfikat Bonusowy (PLN) na akcje spółki PKN Orlen S.A. umożliwi osiągnięcie zysku również w okresie trendu bocznego na **Instrumencie bazowym**. Stały **Kupon odsetkowy** oraz dodatkowy mechanizm ochrony w postaci Bariery stanowi bufor dla umiarkowanych spadków cen akcji.
- Wykup: zwrot **Wartości nominalnej** następuje w 100% pod warunkiem, że kurs zamknięcia akcji PKN Orlen S.A. w **Ostatecznej dacie wyceny** znajdzie się powyżej **Poziomu bariery**.

Ryzyka

- Jeżeli w **Ostatecznej dacie wyceny** kurs akcji spółki PKN Orlen S.A. (kurs zamknięcia) jest równy lub niższy od **Poziomu bariery**, wówczas nastąpi fizyczna dostawa akcji, których wartość rynkowa jest niższa od zainwestowanego kapitału.
- Czynniki wpływające na cenę Certyfikatu na rynku wtórnym: m.in. stopa procentowa oraz zmienność ceny **Instrumentu bazowego** wpływają na wycenę Certyfikatu Szczegółowy opis wpływu powyższych czynników na wycenę znajduje się w Warunkach Końcowych produktu numer 48956 z dnia 07.12.2023 dostępnych na raiffeisencertificates.com/pl.
- Brak gwarancji kapitału.
- Ryzyko Emitenta: wykup Certyfikatu zależy od wypłacalności Raiffeisen Bank International AG. W przypadku jego niewypłacalności Inwestor może ponieść całkowitą stratę kapitału.

W celu uzyskania dalszych informacji, zapraszamy do wybranych POK IPOPEMA Securities S.A. oraz na strony internetowe: raiffeisencertificates.com/pl; ipopemasecurities.pl

W przypadku pytań prosimy o kontakt z Wydziałem Obsługi Maklerskiej IPOPEMA Securities S.A. **+48 22 236 94 00** lub Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce **+48 22 578 56 33**
Chętnie odpowiemy również na pytania przesłane za pośrednictwem e-mail: wom@ipopema.pl oraz info@raiffeisencertificates.com.

Wszelkie sformułowania pisane wielkimi literami mają znaczenie nadane im w Prospekcie Podstawowym.

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument jest sporządzony przez Emitenta i ma charakter wyłącznie marketingowy. Niezależnie od najwyższego poziomu staranności w sporządzeniu niniejszego dokumentu o charakterze reklamowym, zawarte dane są dostarczane wyłącznie jako niewiążące informacje. Informacje tu zawarte nie stanowią, ani nie mogą być postrzegane jako porada inwestycyjna dokonania transakcji kupna, bądź sprzedaży instrumentów finansowych. Żadna decyzja inwestycyjna nie powinna być podejmowana na podstawie niniejszego dokumentu. Informacje zawarte w tym dokumencie o charakterze reklamowym są ogólne i nie uwzględniają indywidualnej sytuacji potencjalnych Inwestorów. Opisany instrument finansowy należy do instrumentów skomplikowanych i jest przeznaczony dla Inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę lub doświadczenie z zakresu produktów inwestycyjnych. Niniejszy dokument o charakterze reklamowym nie został przygotowany zgodnie z wymogami prawa mającymi na celu promowanie niezależnych analiz rynkowych i nie podlega zakazowi dotyczącemu rozpowszechniania analiz rynkowych. Jedyną podstawą prawną dla wszystkich papierów wartościowych opisanych w niniejszym dokumencie o charakterze reklamowym jest Prospekt Podstawowy (w tym wszelkie ewentualne uzupełnienia lub poprawki), który został zatwierdzony przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA), w połączeniu z Warunkami Końcowymi zdeponowanymi w Oesterreichische Kontrollbank AG. Dokumenty te opublikowane są na stronie internetowej raiffeisenzertifikate.at/pl/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/. Dalsze informacje oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID) można uzyskać na stronie internetowej Raiffeisen Bank International AG: raiffeisencertificates.com/pl. IPOPEMA Securities S.A. pełni funkcję oferującego Certyfikaty. Raiffeisen Bank International AG podlega nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego (EBC), w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego (Single Supervisory Mechanism - SSM), w którego skład wchodzi Europejski Bank Centralny (EBC) i właściwe organy krajowe uczestniczących państw członkowskich (Rozporządzenie Rady (UE) nr 1024/2013). Raiffeisen Bank International AG wyraźnie wyklucza jakąkolwiek odpowiedzialność w odniesieniu do roszczeń w kwestii poprawności, dokładności i kompletności zaprezentowanych w tym dokumencie treści i informacji. Ze względu na wahania cen w okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu może spaść poniżej 100% kursu z Początkowej daty wyceny. W okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu nie musi zmieniać się analogicznie do zmian ceny rynkowej/kursu Instrumentu bazowego. W okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu podlega działaniu różnych czynników, takich jak zmienność Instrumentu

bazowego, stopy procentowe, rating Emitenta oraz czas pozostały do terminu wykupu. Należy pamiętać, że niekorzystne zachowanie Instrumentu bazowego może powodować wahania cen Certyfikatu w okresie życia produktu. Dywidendy i podobne prawa związane z Instrumentem bazowym są uwzględniane w procesie tworzenia Certyfikatu i nie są wypłacane. Wykup lub spłata Certyfikatu w Terminie wykupu jest uzależniona od wypłacalności Emitenta. Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że Raiffeisen Bank International AG jako Emitent może nie być w stanie wypełnić swoich zobowiązań w odniesieniu do opisanych papierów wartościowych, w sytuacjach takich jak np. niewypłacalność (niemożność zapłaty / nadmierne zadłużenie) lub prawny nakaz zainicjowania środków naprawczych. Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może również wydać takie postanowienie przed jakimkolwiek postępowaniem upadłościowym, jeżeli uzna się, że Emitent znajduje się w kryzysie. W tych okolicznościach organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ma szerokie uprawnienia do podejmowania działań (tzw. „instrumenty umorzenia lub konwersji długu”). Na przykład może zredukować do zera roszczenia Inwestorów w odniesieniu do opisanych papierów wartościowych, rozwiązać opisane papiery wartościowe lub przekształcić je w akcje Emitenta i zawiesić prawa Inwestorów. W pewnych okolicznościach Emitent ma prawo do umorzenia Certyfikatu przed terminem zapadalności. Możliwa jest całkowita strata zainwestowanego kapitału. Dodatkowe informacje na temat ryzyk oraz pozostałych danych można znaleźć w Prospekcie Podstawowym na stronie raiffeisenzertifikate.at/pl/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/. Dalsze informacje dostępne są na stronie internetowej raiffeisenzertifikate.at/en/basag. Inwestowanie w instrumenty finansowe może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. Inwestor powinien mieć na uwadze, że inwestycja w instrumenty finansowe jest obarczona ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji (włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału). Historyczne wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości. Wyłączną prawnie wiążącą dokumentację stanowią udostępnione Inwestorowi: Prospekt Podstawowy (w tym wszelkie ewentualne uzupełnienia lub poprawki), Warunki Końcowe produktu oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID). Inwestor przed podjęciem decyzji inwestycyjnej powinien zapoznać się ze wskazanymi dokumentami.