

Certyfikat Ekspresowy KGHM Polska Miedź S.A.

- Instrument bazowy: akcje spółki KGHM Polska Miedź S.A.
- Szansa na uzyskanie zysku do 50,4% za cały okres inwestycji
- Bariera na poziomie 75% Początkowej ceny referencyjnej, tj. kursu zamknięcia akcji KGHM Polska Miedź S.A. w Początkowej dacie wyceny Certyfikatu (możliwa fizyczna dostawa akcji)
- Pełne ryzyko rynkowe w przypadku naruszenia Bariery, ryzyko emitenta
- Szanse i ryzyka związane z produktem znajdują się na kolejnych stronach
- Okres inwestycji: do 3 lat z możliwością wcześniejszego warunkowego wykupu przez emitenta lub sprzedaży certyfikatu przez inwestora na GPW² po cenie rynkowej

Instrument finansowy bez ochrony kapitału¹ Certyfikat Ekspresowy

1. W rozumieniu Prospektu Podstawowego z dn. 30.11.2022 r. oraz Warunków Końcowych nr 46320 z dnia 19.05.2023r.
2. Intencją emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na Głównym Rynku GPW



Certyfikat Ekspresowy daje możliwość osiągnięcia zysku w wysokości 8,4% już po 6 miesiącach inwestycji pod warunkiem, że kurs Instrumentu bazowego w określonych Datach wyceny będzie równy lub wyższy od Początkowej ceny referencyjnej. W przeciwnym wypadku okres inwestycji wydłuża się o kolejne 6 miesięcy (inwestycja trwa maksymalnie do 3 lat) a potencjalny zysk zwiększa się o kolejne 8,4% (maksymalnie do 50,4%). W przypadku, gdy w Ostatecznej dacie wyceny, kurs Instrumentu bazowego będzie równy lub poniżej Poziomu bariery, nastąpi fizyczna dostawa akcji Instrumentu bazowego.

Issuer ¹	Raiffeisen Bank International AG
ISIN	AT0000A34QV6
Instrument bazowy	akcje KGHM Polska Miedź S.A.
Wartość nominalna	1.000 zł
Subskrypcja ²	24.05 - 07.06.2023
Początkowa data wyceny	09.06.2023
Ostateczna data wyceny	10.06.2026
Data emisji	12.06.2023
Termin zapadalności	12.06.2026
Daty wyceny	08.12.2023; 10.06.2024; 10.12.2024; 10.06.2025; 10.12.2025; 10.06.2026
Daty wykupu	12.12.2023; 12.06.2024; 12.12.2024; 12.06.2025; 12.12.2025; 12.06.2026
Cena referencyjna	cena zamknięcia Instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym
Źródło referencyjne	GPW
Początkowa cena referencyjna	cena referencyjna w Początkowej dacie wyceny
Ostateczna cena referencyjna	cena referencyjna w Ostatecznej dacie wyceny
Poziom bariery	75% Początkowej ceny referencyjnej
Poziom wcześniejszego wykupu	poziom wymagany do wcześniejszego wykupu, wynoszący każdorazowo 100% Początkowej ceny referencyjnej
Mnożnik	100% Wartości nominalnej podzielonej przez Początkową cenę referencyjną. Otrzymana wartość zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku.
Kwota wykupu	1) 1.084 zł, 2) 1.168 zł, 3) 1.252 zł, 4) 1.336 zł, 5) 1.420 zł, 6) 1.504 zł
Notowania	GPW ³
Kwotowania	www.certyfikatyraiffeisen.pl

1 ... Rating: 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.

3 ... Intencją emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na Głównym Ryнку GPW

Zasady funkcjonowania

W **Początkowej dacie wyceny** ustalany jest poziom **Początkowej ceny referencyjnej**, **Poziomu bariery** (stanowiącej 75% **Początkowej ceny referencyjnej**) oraz **Mnożnik**. Poziom **Początkowej ceny referencyjnej** stanowi odniesienie dla **Poziomu wcześniejszego wykupu** certyfikatu w sześciu **Datach wyceny**.

W **Datach wyceny** certyfikatu **Cena referencyjna** porównywana jest z **Poziomem wcześniejszego wykupu**. Jeżeli **Instrument bazowy** notowany jest na równi lub powyżej **Poziomu wcześniejszego wykupu**, wówczas następuje wcześniejszy automatyczny wykup certyfikatu po ściśle określonej **Kwocie wykupu**, zgodnie z poniższą grafiką::

Data wyceny	Czy kurs Instrumentu bazowego równy/ większy ...		Kwota wykupu
08.12.2023	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.084 zł
	nie ▼		
10.06.2024	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.168 zł
	no ▼		
10.12.2024	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.252 zł
	no ▼		
10.06.2025	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.336 zł
	no ▼		
10.12.2025	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.420 zł
	no ▼		
10.06.2026	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.504 zł
	nie ▼		
	Czy kurs Instrumentu bazowego powyżej Poziomu bariery?	tak ▶	1.000 zł
	nie ▼		

fizyczna dostawa akcji Instrumentu bazowego

W przypadku, gdy **Cena referencyjna** w określonej **Dacie wyceny** jest poniżej **Poziomu wcześniejszego wykupu**, okres inwestycji wydłuża się o kolejne 6 miesięcy, a potencjalny zysk zwiększa się o kolejne 8,4%. W przypadku, gdy nie nastąpiło wcześniejsze zakończenie inwestycji w sześciu kolejnych **Datach wykupu**, wówczas w **Terminie zapadalności** możliwe są następujące scenariusze:

- Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest powyżej **Poziomu bariery**, Inwestor otrzyma **Wartość nominalną** certyfikatu tj. 1.000 zł za każdy posiadany Certyfikat.
- Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest równa lub poniżej **Poziomu bariery**, nastąpi fizyczna dostawa akcji **Instrumentu bazowego**.

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.

Oczekiwania rynkowe

spadki ▾ trend boczny → wzrosty ▸

Horyzont inwestycyjny

< 3 lat 3 do 5 lat > 5 lat

Komentarz

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 46320 z dnia 19.05.2023 dostępnych na raiffeisencertificates.com/pl. Dalsze informacje można znaleźć w Prospekcie Podstawowym z dnia 21.04.2023 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.

¹Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych

Fizyczna dostawa akcji Instrumentu bazowego

Inwestor za każdy Certyfikat otrzymuje liczbę akcji wg **Mnożnika** zdefiniowanego w **Początkowej dacie wyceny**. Różnica wynikająca z niepodzielności akcji wypłacana jest w gotówce. 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 KGHM Polska Miedź S.A. będzie niższa od wartości początkowo zainwestowanego kapitału, w tym przypadku może nastąpić częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału. Wartość inwestycji w takim przypadku stanowi bieżąca wycena akcji, jakie zostały przydzielone Inwestorowi.

Przykład dla scenariusza fizycznej dostawy akcji

W **Początkowej dacie wyceny** ustalona zostaje **Początkowa cena referencyjna** na poziomie np. 115 zł oraz **Poziom bariery** wynoszący 86,25 zł (75% **Początkowej ceny referencyjnej**). **Mnożnik** wynosi wobec tego $1.000/115 = 8,69565$. Jeżeli w **Ostatecznej dacie wyceny** cena zamknięcia akcji spółki KGHM Polska Miedź S.A. znajduje się na poziomie np. 85 zł, tzn. poniżej **Poziomu bariery**, wówczas za każdy posiadany Certyfikat Inwestor otrzyma 8 akcji oraz różnicę wynikającą z niepodzielności wypłaconą w gotówce: $0,69565 \times 85 = 59,13$ zł.

Jeżeli Inwestor posiadał np. 15 certyfikatów, otrzyma: $15 \times 8 = 120$ akcji KGHM Polska Miedź S.A. oraz $15 \times 59,13 = 886,95$ zł w gotówce.

Szanse

- Możliwość osiągnięcia atrakcyjnej stopy zwrotu w zależności od tego czy i kiedy nastąpiło wcześniejsze zakończenie inwestycji: od 8,4% po 6 miesiącach do 50,4% po 3 latach, jeżeli **Cena referencyjna** była równa lub powyżej **Poziomu wcześniejszego wykupu** w wyznaczonych **Datach wykupu**.
- Dodatkowy mechanizm ochronny w postaci Bariery stanowi bufor dla umiarkowanych spadków cen Instrumentu bazowego tj. nie więcej niż 24,99% w **Ostatecznej dacie wyceny**.
- Płynny rynek wtórny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie¹

Ryzyka

- W przypadku gdy kurs **Instrumentu bazowego** jest poniżej **Poziomu wcześniejszego wykupu** we wszystkich **Datach wyceny**, wówczas nie następuje wcześniejszy wykup ani wypłata zysku.
- Brak gwarancji kapitału.
- W przypadku naruszenia **Bariery** w **Ostatecznej dacie wyceny**, Inwestor ponosi ryzyko rynkowe, co oznacza ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.
- Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest równa lub poniżej **Poziomu bariery**, nastąpi fizyczna dostawa akcji **Instrumentu bazowego**, których wartość rynkowa może być niższa od zainwestowanego kapitału.
- Ryzyko emitenta/ Bail-in: Inwestycja w certyfikaty strukturyzowane nie jest objęta systemem gwarancji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Wypłata w terminie wykupu zależy od wypłacalności emitenta Raiffeisen Bank International AG. Ponadto istnieje ryzyko wdrożenia procedury Bail-in, która oznacza, iż emitent nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań z powodu niewypłacalności lub możliwych decyzji władz publicznych. W takich przypadkach może dojść do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.

W celu uzyskania dalszych informacji, zapraszamy do wybranych POK IPOPEMA Securities S.A. oraz na strony internetowe: certyfikatyraiffeisen.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 **+431 71707 5454**

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 jakkolwiek 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% jego 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.