

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 17 July 2025 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3N728 (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 10 April 2025 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 10 April 2025 (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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. 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 10 April 2025 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 10 April 2025 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.

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 of or even all 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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Principal activities of the issuer

The **issuer** together with its fully consolidated subsidiaries (the “**RBI Group**”) 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 March 2025. 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 March 2025 and excludes 1,047,248 shares repurchased by the **issuer**.

| Shareholders of the issuer<br>(ordinary shares held directly and/or indirectly) | Share 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 Gschwentner, 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 2024 and 31 December 2023 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 31 March 2025 and 31 March 2024.

### Consolidated income statement

|                                          | Audited consolidated financial statements<br>(in million Euro) |                               | Unaudited interim consolidated<br>financial statements (in million Euro) |                            |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                          | 31 December 2024                                               | 31 December 2023 <sup>A</sup> | 31 March 2025                                                            | 31 March 2024 <sup>A</sup> |
| Net interest income                      | 5,779                                                          | 5,596                         | 1,504                                                                    | 1,428                      |
| Net fee and commission income            | 2,638                                                          | 2,906                         | 668                                                                      | 639                        |
| Impairment losses on financial assets    | -125                                                           | -391                          | -43                                                                      | -25                        |
| Net trading income and fair value result | 111                                                            | 161                           | 56                                                                       | 12                         |
| Operating result                         | 4,915                                                          | 4,991                         | 1,274                                                                    | 1,220                      |
| Consolidated profit / loss               | 1,157                                                          | 2,386                         | 705                                                                      | 664                        |

<sup>A</sup> Due to the sale of Belarusian group units in November 2024 the presentation was changed in accordance with IFRS 5. The contribution of these business operations has been regrouped to the item gains/losses from discontinued operations.

### Balance sheet

|                                         | Audited consolidated<br>financial statements<br>(in million Euro) |                  | Unaudited interim<br>consolidated<br>financial statements<br>(in million Euro) | Supervisory review<br>and evaluation<br>process <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                         | 31 December 2024                                                  | 31 December 2023 | 31 March 2025                                                                  |                                                              |
| Total assets                            | 199,851                                                           | 198,241          | 204,794                                                                        |                                                              |
| Senior debt <sup>2</sup>                | 177,250                                                           | 176,224          | 180,833                                                                        |                                                              |
| Subordinated debt                       | 2,261                                                             | 2,167            | 2,120                                                                          |                                                              |
| Loans to customers                      | 99,551                                                            | 99,434           | 100,979                                                                        |                                                              |
| Deposits from customers                 | 117,717                                                           | 119,353          | 119,984                                                                        |                                                              |
| Equity                                  | 20,340                                                            | 19,849           | 21,842                                                                         |                                                              |
| NPL ratio <sup>3</sup>                  | 2.5%                                                              | 2.2%             | 2.4%                                                                           |                                                              |
| NPE ratio <sup>4</sup>                  | 2.1%                                                              | 1.9%             | 1.9%                                                                           |                                                              |
| CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup> | 17.0%                                                             | 17.0%            | 18.3%                                                                          | 11.98%                                                       |
| Total capital ratio (fully loaded)      | 21.5%                                                             | 21.4%            | 22.4%                                                                          | 16.7%                                                        |
| Leverage ratio (fully loaded)           | 7.8%                                                              | 7.7%             | 8.1%                                                                           | 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 geopolitical 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 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 AT0000A3N728 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 initial issue of the **securities** will take place on 17 July 2025 at an **issue price** of RON 77.35.

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 Turbo Long Certificates. Their EUSIPA classification is 2210. 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 RON. The **securities** are designed for an unlimited, leveraged participation in the performance of the **underlying** for a short investment period and not necessarily until the end of the term of the **securities**. As the **securities** are leveraged, their performance will be, in general, a multiple of the performance of the **underlying**: small gains of the **underlying** will lead to high gains of the **securities**, however small losses of the **underlying** will lead to high losses of the **securities**, up to a total loss. If the **underlying** touches or falls below the **barrier**, the **issuer** will terminate the **securities** and you will receive only the residual value of the **securities**, which is presumably very small or even zero.

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.

#### Exercise

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

| Exercise                       |                                                                                                                        |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Scheduled exercise date</b> | The 15 <sup>th</sup> January, 15 <sup>th</sup> April, 15 <sup>th</sup> July and 15 <sup>th</sup> October of each year. |
| <b>Minimum exercise</b>        | One unit                                                                                                               |

#### Redemption

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

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption before the **maturity date** if certain events occur 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 **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the index "ROTX RON" calculated and published in RON by "Wiener Börse AG". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is AT0000600465.

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

| Dates                             |                                                                                          |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Initial valuation date</b>     | 16 July 2025                                                                             |
| <b>Issue date</b>                 | 17 July 2025                                                                             |
| <b>Final valuation date</b>       | Not yet determined.                                                                      |
| <b>Maturity date</b>              | Not yet determined.                                                                      |
| <b>Barrier observation period</b> | Starting on the <b>issue date</b> and ending on the <b>final valuation date</b> .        |
| Parameters                        |                                                                                          |
| <b>Barrier</b> <sup>ADJ</sup>     | RON 38,490.00                                                                            |
| <b>Strike</b> <sup>ADJ</sup>      | RON 34,990.00                                                                            |
| <b>Financing rate</b>             | “ROBOR O/N” as calculated and published by “Banca Națională a României”.                 |
| <b>Financing rate margin</b>      | 3.25%, whereby the <b>issuer</b> may change such margin within the range of 0% and 6.5%. |

<sup>ADJ</sup> The parameter is subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

#### **Barrier event**

The redemption depends, among others, on the occurrence or non-occurrence of a **barrier event**. A **barrier event** has occurred if any **barrier reference price** during the **barrier observation period** was less than or equal to the **barrier**.

#### **Continuous adjustments during the term**

On every trading and business day, the **strike** and **barrier** are adjusted to take into account the financing costs of the **securities**. The financing costs depend on the **strike**, the **financing rate** and the **financing rate margin**, and cover interest incurred on additional capital provided by the **issuer**, which is necessary to implement the leverage effect of the **securities**. In general, such adjustment will reduce the value of the **securities**.

#### **Adjustments due to distribution payments**

If any component of the **underlying** pays out a dividend, the net amount of such dividend considering the weighting of the corresponding component within the **underlying** on the cum-dividend day will be subtracted from the **strike** and the **barrier** on the ex-dividend day. Such adjustment will partly offset the influence of the dividend payment on the value of the **securities**.

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

As soon as a **barrier event** occurs, the **securities** are terminated. Within a predetermined period of time the **issuer** will determine the residual value of the **securities**. **You should expect such residual value to be very close or even equal to zero.** You will receive the residual value as final payment under the **securities** five business days after its determination. Except for the payment of the residual value, you will receive neither any further payments nor any compensation for such early redemption.

#### **Redemption at the end of term**

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive the **redemption amount** on the **maturity date**. In order to determine the **redemption amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **strike**. Your redemption will be such cash amount multiplied by the **multiplier**.

#### **Where will the securities be traded?**

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the Spot regulated market of the Bucharest 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 granted 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 any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

##### **Risks due to certain features of the securities**

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

| <b>Multiplier</b>              | 0.0010                                                                                    |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Product currency</b>        | Romanian leu “RON”                                                                        |
| Underlying prices              |                                                                                           |
| <b>Initial reference price</b> | RON 43,025.95                                                                             |
| <b>Final reference price</b>   | The official closing price of the <b>underlying</b> for the <b>final valuation date</b> . |
| <b>Barrier reference price</b> | Any official published price of the <b>underlying</b> during regular trading sessions.    |
| Underlying for redemption      |                                                                                           |
| <b>Underlying currency</b>     | Romanian leu “RON”                                                                        |
| <b>Index</b>                   | ROTX RON                                                                                  |
| <b>Index sponsor</b>           | Wiener Börse AG                                                                           |
| <b>ISIN</b>                    | AT0000600465                                                                              |

### Risks originating from the type of the underlying

- As the value of an index is derived from the index components, the risk of the index as a whole contains the risk of all the index components.
- Every adjustment of the index composition by the index sponsor – or even its omission – may be detrimental 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.
- The traded volume of the components of the underlying may become so low, that the market value of the securities is adversely affected or the securities are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The issuer may perform trading activities directly or indirectly affecting the underlying, which may negatively influence the market price of the underlying.
- Unforeseen underlying-related events may require decisions by the issuer which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the underlying, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the underlying may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the underlying and the redemption.

### Risks originating neither from the underlying, the issuer nor from the particular structuring of the securities

- 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.

## 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?

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.

| Investment details  |              |
|---------------------|--------------|
| Issue date          | 17 July 2025 |
| Issue price         | RON 77.35    |
| Min. tradable units | One unit     |

The last day on which you may purchase the securities will be the final valuation date (see the section “Redemption” above), whereby the issuer may decide to end the offer earlier.

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

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

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.

| Associated costs                          |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| One-off entry costs                       | RON 0.161074  |
| One-off exit costs during the term        | RON –0.011074 |
| One-off exit costs at the end of the term | None          |
| Ongoing costs (aggregated over one year)  | RON 2.838383  |

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 amount of the proceeds per unit of the

securities will be the issue price less any issuance costs. The issuer has estimated its issuance costs for this series of securities to be around EUR 217.00.

**Please note the following:**

- The net proceeds from the issue of the securities will be used by the issuer (i) to mitigate its market and pricing risk originating from the issue of the securities, and (ii) 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.
- The issuer may publish research reports with respect to the underlying.

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 17.7.2025 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3N728 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 10.4.2025 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 10.4.2025 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 10.4.2025 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 10.4.2025 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.

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

Die **Emittentin** ist zusammen mit ihren vollkonsolidierten Tochtergesellschaften (der „**RBI-Konzern**“) 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 31.3.2025 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

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

| Aktionäre der Emittentin<br>(unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien) | Grundkapital |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 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 %       |

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 31.3.2025 ausgenommen 1.047.248 der von der **Emittentin** zurückgekauften Aktien.

|                                                            |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| 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, 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 31.12.2024 und 31.12.2023 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 31.3.2025 und 31.3.2024.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

|                                                         | Geprüfte Konzernabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |                         | Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |                        |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                         | 31.12.2024                                        | 31.12.2023 <sup>A</sup> | 31.3.2025                                                   | 31.3.2024 <sup>A</sup> |
| Zinsüberschuss                                          | 5.779                                             | 5.596                   | 1.504                                                       | 1.428                  |
| Provisionsüberschuss                                    | 2.638                                             | 2.906                   | 668                                                         | 639                    |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte          | -125                                              | -391                    | -43                                                         | -25                    |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 111                                               | 161                     | 56                                                          | 12                     |
| Betriebsergebnis                                        | 4.915                                             | 4.991                   | 1.274                                                       | 1.220                  |
| Konzernergebnis                                         | 1.157                                             | 2.386                   | 705                                                         | 664                    |

<sup>A</sup> Aufgrund des Verkaufs der belarussischen Konzerneinheiten im November 2024 wurde die Darstellung gemäß IFRS 5 geändert. Der Beitrag dieser Geschäftstätigkeiten wurde in den Posten Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen umgegliedert.

### Bilanz

|                                                  | Geprüfte Konzernabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |            | Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse<br>(in Millionen Euro) | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                  | 31.12.2024                                        | 31.12.2023 | 31.3.2025                                                   |                                                                 |
| Bilanzsumme                                      | 199.851                                           | 198.241    | 204.794                                                     |                                                                 |
| Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>        | 177.250                                           | 176.224    | 180.833                                                     |                                                                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                    | 2.261                                             | 2.167      | 2.120                                                       |                                                                 |
| Forderungen an Kunden                            | 99.551                                            | 99.434     | 100.979                                                     |                                                                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden               | 117.717                                           | 119.353    | 119.984                                                     |                                                                 |
| Eigenkapital                                     | 20.340                                            | 19.849     | 21.842                                                      |                                                                 |
| NPL Ratio <sup>3</sup>                           | 2,5 %                                             | 2,2 %      | 2,4 %                                                       |                                                                 |
| NPE Ratio <sup>4</sup>                           | 2,1 %                                             | 1,9 %      | 1,9 %                                                       |                                                                 |
| CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup> | 17,0 %                                            | 17,0 %     | 18,3 %                                                      | 11,98 %                                                         |
| Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)         | 21,5 %                                            | 21,4 %     | 22,4 %                                                      | 16,7 %                                                          |
| Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)       | 7,8 %                                             | 7,7 %      | 8,1 %                                                       | 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 geopolitischen 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 AT0000A3N728 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. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 17.7.2025 zum Ausgabepreis von RON 77,35 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 Turbo Long-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2210. 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 RON. Die Wertpapiere sind konzipiert für eine unbeschränkte gehebelte Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes für einen kurzen Anlagezeitraum und nicht unbedingt bis zum Ende der Laufzeit der Wertpapiere. Da die Wertpapiere gehebelt sind, wird ihre Wertentwicklung im Allgemeinen ein Mehrfaches von der Wertentwicklung des Basiswertes ausmachen: kleine Gewinne des Basiswertes werden zu großen Gewinnen der Wertpapiere führen, jedoch kleine Verluste des Basiswertes werden zu großen Verlusten der Wertpapiere bis zu einem Totalverlust führen. Wenn der Basiswert die Barriere berührt oder unterschreitet, wird die Emittentin die Wertpapiere kündigen, und Sie werden nur den Restwert der Wertpapiere erhalten, der voraussichtlich sehr gering oder sogar null 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.

### Ausübung

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

| Ausübung                        |                                                                   |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Planmäßiger Ausübungstag</b> | Der 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres. |
| <b>Mindestausübung</b>          | Ein Stück                                                         |

### Tilgung

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

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung vor dem **Fälligkeitstag**, falls bestimmte Ereignisse eintreten, 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 **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf den Index „ROTX RON“, der in RON von „Wiener Börse AG“ berechnet und veröffentlicht wird. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist AT0000600465.

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

| Tage                                |                                                                                                       |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Erster Bewertungstag</b>         | 16.7.2025                                                                                             |
| <b>Ausgabetag</b>                   | 17.7.2025                                                                                             |
| <b>Letzter Bewertungstag</b>        | Noch nicht bestimmt.                                                                                  |
| <b>Fälligkeitstag</b>               | Noch nicht bestimmt.                                                                                  |
| <b>Barrierebeobachtungszeitraum</b> | Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> .                                   |
| Parameter                           |                                                                                                       |
| <b>Barriere</b> <sup>ANP</sup>      | RON 38.490,00                                                                                         |
| <b>Basispreis</b> <sup>ANP</sup>    | RON 34.990,00                                                                                         |
| <b>Finanzierungssatz</b>            | „ROBOR O/N“ wie von „Banca Națională a României“ berechnet und veröffentlicht.                        |
| <b>Finanzierungssatzmarge</b>       | 3,25 %, wobei die <b>Emittentin</b> diese Marge innerhalb des Bereichs von 0 % bis 6,5 % ändern kann. |

| <b>Bezugsverhältnis</b>      | 0,0010                                                                                                 |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Produktwährung</b>        | Rumänischer Leu „RON“                                                                                  |
| Basiswertpreise              |                                                                                                        |
| <b>Erster Referenzpreis</b>  | RON 43.025,95                                                                                          |
| <b>Letzter Referenzpreis</b> | Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .               |
| <b>Barrierereferenzpreis</b> | Jeder veröffentlichte offizielle Kurs des <b>Basiswertes</b> während der regulären Börsensitzungszeit. |
| Basiswert für Tilgung        |                                                                                                        |
| <b>Basiswertwährung</b>      | Rumänischer Leu „RON“                                                                                  |
| <b>Index</b>                 | ROTX RON                                                                                               |
| <b>Index-Sponsor</b>         | Wiener Börse AG                                                                                        |
| <b>ISIN</b>                  | AT0000600465                                                                                           |

<sup>ANP</sup> Der Parameter unterliegt den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

### Barriereereignis

Die Tilgung hängt unter anderem vom Eintritt oder Nichteintritt eines **Barriereereignisses** ab. Ein **Barriereereignis** ist eingetreten, wenn ein **Barrierereferenzpreis** während des **Barrierebeobachtungszeitraumes** kleiner oder gleich der **Barriere** war.

### Laufende Anpassungen während der Laufzeit

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Basispreis** und die **Barriere** angepasst, um den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen. Die Finanzierungskosten hängen vom **Basispreis**, dem **Finanzierungssatz** und der **Finanzierungssatzmarge** ab und decken die Zinsen ab, die auf das von der **Emittentin** bereitgestellte zusätzliche Kapital anfallen, das für die Umsetzung des Hebeleffekts der **Wertpapiere** erforderlich ist. Im Allgemeinen wird eine solche Anpassung den Wert der **Wertpapiere** vermindern.

### Anpassungen aufgrund von Ausschüttungszahlungen

Wenn ein Bestandteil des **Basiswertes** eine Dividende auszahlt, wird der Nettobetrag einer solchen Dividende hinsichtlich der Gewichtung des jeweiligen Bestandteils innerhalb des **Basiswertes** am Cum-Dividenden-Tag von dem **Basispreis** und der **Barriere** am Ex-Dividenden-Tag abgezogen. Eine solche Anpassung wird den Einfluss der Dividendenzahlung auf den Wert der **Wertpapiere** teilweise ausgleichen.

### Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

Sobald ein **Barriereereignis** eintritt, werden die **Wertpapiere** gekündigt. Während einer vorherbestimmten Zeitperiode wird die **Emittentin** den Restwert der **Wertpapiere** bestimmen. Sie sollten davon ausgehen, dass solch ein Restwert sehr nahe oder sogar gleich null sein wird. Sie erhalten den Restwert als letzte Zahlung aus den **Wertpapieren** fünf Geschäftstage nach dessen Bestimmung. Abgesehen von der Zahlung des Restwertes erhalten Sie weder jegliche weitere Zahlungen noch jegliche Abgeltung für solch eine vorzeitige Tilgung.

### Tilgung am Ende der Laufzeit

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag** den **Tilgungsbetrag**. Um den **Tilgungsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**. Ihre Tilgung ist dieser Geldbetrag multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Zusammenfassung beabsichtigt die Emittentin, eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel am geregelten Spot-Markt der Wertpapierbörse Bucharest 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 erteilten 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 eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die Emittentin bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der Wertpapiere haben.

### Risiken aufgrund bestimmter Merkmale der Wertpapiere

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

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

- Da der Wert eines Index von den Indexbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Index das Risiko aller Indexbestandteile.
- Jede Anpassung der Indexzusammensetzung durch den Index-Sponsor oder sogar ihre Unterlassung kann für die Wertpapiere nachteilig sein.

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

### Risiken, die weder aus dem Basiswert noch aus der Emittentin noch aus der speziellen Strukturierung der Wertpapiere hervorgehen

- 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.

## 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?

Ab dem Ausgabebetrag können Sie die Wertpapiere über einen Finanzintermediär von der Emittentin erwerben. Nach einem erfolgreichen Antrag auf Zulassung zum Handel der Wertpapiere an einem Handelsplatz können Sie die Wertpapiere auch an diesem Handelsplatz erwerben. Der Preis, zu welchem Sie die Wertpapiere erwerben können, wird von der Emittentin oder dem maßgeblichen Handelsplatz bereitgestellt und von der Emittentin laufend angepasst, um die aktuelle Marktsituation widerzuspiegeln.

| Anlagedetails             |           |
|---------------------------|-----------|
| <u>Ausgabebetrag</u>      | 17.7.2025 |
| <u>Ausgabepreis</u>       | RON 77,35 |
| <u>Min. Handelsanzahl</u> | Ein Stück |

Siehe den vorstehenden Abschnitt „Wo werden die Wertpapiere gehandelt?“ für Informationen zu den Handelsplätzen, an welchen die **Emittentin** es beabsichtigt, eine Zulassung der **Wertpapiere** zu beantragen.

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist der **letzte Bewertungstag** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Tilgung“), wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

**Bitte beachten Sie:** Das Angebot, der Verkauf, die Lieferung oder die Übertragung der **Wertpapiere** kann kraft gesetzlicher oder behördlicher Vorschriften oder rechtlicher Verordnungen eingeschränkt werden.

#### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

| Verbundene Kosten                              |               |
|------------------------------------------------|---------------|
| Einmalige Eintrittskosten                      | RON 0,161074  |
| Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit | RON -0,011074 |
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit | Keine         |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)    | RON 2,838383  |

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

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

#### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Das Interesse der **Emittentin** am Angebot der **Wertpapiere** liegt darin, aus Teilen von Eintritts- und Austrittskosten der **Wertpapiere** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?“ für Informationen zu den Kosten) Profite zu erzielen. Der Nettoerlös je Stück der **Wertpapiere** entspricht dem **Ausgabepreis** abzüglich aller Emissionskosten. Nach einer Schätzung der **Emittentin** werden ihre Emissionskosten für diese Serie von **Wertpapieren** etwa EUR 217,00 betragen.

#### Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** (i) zur Minderung ihres Markt- und Preisrisikos, das aus der Ausgabe der **Wertpapiere** hervorgeht, und (ii) für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet.
- 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.
- Die **Emittentin** kann Analyseberichte zum **Basiswert** veröffentlichen.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 17.07.2025 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 AT0000A3N728 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych i emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt („**prospekt**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 10.04.2025 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 10.04.2025 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym – „prospektem 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 10.04.2025 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 10.04.2025 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.

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

**Emitent** wraz ze swoimi w pełni skonsolidowanymi spółkami córkami („**Grupa RBI**”) 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 w 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 31.03.2025. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

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

| Akcyonariusze 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%                |
| 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%                |

**emitenta.** Banki Regionalne Raiffeisen nie posiadają prawa głosu odmiennego od innych akcjonariuszy.

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.03.2025 i nie obejmują one 1 047 248 akcji odkupionych przez emitenta.

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen | 61,17%        |
| Suma cząstkowa wolny obrót                 | 38,83%        |
| <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 Gschwenter, 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 31.12.2024 i 31.12.2023 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 31.03.2025 i 31.03.2024.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|                                                                       | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) |                         | Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) |                         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                       | 31.12.2024                                                 | 31.12.2023 <sup>A</sup> | 31.03.2025                                                               | 31.03.2024 <sup>A</sup> |
| Dochód odsetkowy netto                                                | 5 779                                                      | 5 596                   | 1 504                                                                    | 1 428                   |
| Przychód z tytułu opłat i prowizji                                    | 2 638                                                      | 2 906                   | 668                                                                      | 639                     |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                   | -125                                                       | -391                    | -43                                                                      | -25                     |
| Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej | 111                                                        | 161                     | 56                                                                       | 12                      |
| Wynik z działalności operacyjnej                                      | 4 915                                                      | 4 991                   | 1 274                                                                    | 1 220                   |
| Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata                           | 1 157                                                      | 2 386                   | 705                                                                      | 664                     |

<sup>A</sup> W związku ze sprzedażą białoruskich jednostek grupy w listopadzie 2024 r. prezentacja została zmieniona zgodnie z MSSF 5. Wkład tej działalności biznesowej został przegrupowany do pozycji wyników z działalności zaniechanej.

## Bilans

|                                                | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) |            | Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                | 31.12.2024                                                 | 31.12.2023 | 31.03.2025                                                               |                                                  |
| Aktywa ogółem                                  | 199 851                                                    | 198 241    | 204 794                                                                  |                                                  |
| Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>              | 177 250                                                    | 176 224    | 180 833                                                                  |                                                  |
| Dług podporządkowany                           | 2 261                                                      | 2 167      | 2 120                                                                    |                                                  |
| Kredyty udzielone klientom                     | 99 551                                                     | 99 434     | 100 979                                                                  |                                                  |
| Depozyty od klientów                           | 117 717                                                    | 119 353    | 119 984                                                                  |                                                  |
| Kapitał własny                                 | 20 340                                                     | 19 849     | 21 842                                                                   |                                                  |
| Wskaźnik NPL <sup>3</sup>                      | 2,5%                                                       | 2,2%       | 2,4%                                                                     |                                                  |
| Wskaźnik NPE <sup>4</sup>                      | 2,1%                                                       | 1,9%       | 1,9%                                                                     |                                                  |
| Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup> | 17,0%                                                      | 17,0%      | 18,3%                                                                    | 11,98%                                           |
| Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)  | 21,5%                                                      | 21,4%      | 22,4%                                                                    | 16,7%                                            |
| Wskaźnik dźwigni finansowej                    | 7,8%                                                       | 7,7%       | 8,1%                                                                     | 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 wypelni 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 geopolitycznych, 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 AT0000A3N728 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, modyfikowalnego 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**. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 17.07.2025 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 77,35 RON.

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 Turbo Long. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 2210. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup na 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 RON. **Papiery wartościowe** mają na celu zapewnienie nieograniczonego, lewarowanego udziału w wynikach **instrumentu bazowego** przez krótki okres inwestycji i niekoniecznie do końca okresu trwania **papierów wartościowych**. Ponieważ **papiery wartościowe** są lewarowane, ich wyniki będą na ogół stanowić wielokrotność wyników **instrumentu bazowego**: niewielkie zyski z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich zysków z **papierów wartościowych**, jednakże niewielkie straty z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich strat z **papierów wartościowych**, aż do całkowitej straty. Jeżeli **instrument bazowy** spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**, wówczas **emitent** wycofa **papiery wartościowe**, a Inwestor otrzyma wyłącznie wartość rezydualną **papierów wartościowych**, która będzie prawdopodobnie bardzo niska lub nawet równa zeru.

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 warunków emisji **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.

## Wykonanie

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

| Wykonanie                       |                                                                    |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Planowana data wykonania</b> | 15 stycznia, 15 kwietnia, 15 lipca i 15 października każdego roku. |
| <b>Minimalne wykonanie</b>      | jedna jednostka                                                    |

## Wykup

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

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup przed **terminem zapadalności**, jeżeli będą miały miejsce określone zdarzenia, 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**. **Papiery wartościowe** są powiązane z indeksem „ROTX RON”, obliczonym i opublikowanym w RON przez „Wiener Börse AG” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi AT0000600465.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| Daty                                   |                                                                                              |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Początkowa data wyceny</b>          | 16.07.2025                                                                                   |
| <b>Data emisji</b>                     | 17.07.2025                                                                                   |
| <b>Ostateczna data wyceny</b>          | Nie została jeszcze określona.                                                               |
| <b>Termin zapadalności</b>             | Nie została jeszcze określona.                                                               |
| <b>Okres obserwacji bariery</b>        | Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> .                       |
| Parametry                              |                                                                                              |
| <b>Poziom bariery <sup>DOP</sup></b>   | 38 490,00 RON                                                                                |
| <b>Cena bazowa <sup>DOP</sup></b>      | 34 990,00 RON                                                                                |
| <b>Stopa kosztu finansowania</b>       | „ROBOR O/N” zgodnie z wartością obliczoną i opublikowaną przez „Banca Națională a României”. |
| <b>Marża stopy kosztu finansowania</b> | 3,25%, przy czym <b>emitent</b> może dokonać zmiany marży w zakresie od 0% do 6,5%.          |

| <b>Mnożnik</b>                       | 0,0010                                                                                              |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Waluta produktu</b>               | lej rumuński „RON”                                                                                  |
| Ceny instrumentu bazowego            |                                                                                                     |
| <b>Początkowa cena referencyjna</b>  | 43 025,95 RON                                                                                       |
| <b>Ostateczna cena referencyjna</b>  | Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .          |
| <b>Cena referencyjna dla bariery</b> | Każda oficjalna opublikowana cena <b>instrumentu bazowego</b> podczas regularnych sesji giełdowych. |
| Instrument bazowy dla wykupu         |                                                                                                     |
| <b>Waluta instrumentu bazowego</b>   | lej rumuński „RON”                                                                                  |
| <b>Indeks</b>                        | ROTX RON                                                                                            |
| <b>Sponsor indeksu</b>               | Wiener Börse AG                                                                                     |
| <b>ISIN</b>                          | AT0000600465                                                                                        |

<sup>DOP</sup> Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** parametr ten będzie przedmiotem poniższych dopasowań.

## Zdarzenie barierowe

Wykup uzależniony jest między innymi od zaistnienia lub niezastnienia **zdarzenia barierowego**. **Zdarzenie barierowe** miało miejsce, jeżeli podczas **okresu obserwacji bariery** którakolwiek **cena referencyjna dla bariery** była niższa od **poziomu bariery** lub mu równa.

## Bieżące dopasowania w trakcie okresu trwania

W każdym dniu obrotu i w każdym dniu roboczym **cena bazowa** i **poziom bariery** są dopasowywane w celu uwzględnienia kosztów finansowania **papierów wartościowych**. Koszty finansowania są uzależnione od **cen bazowej**, **stopy kosztu finansowania** oraz **marży stopy kosztu finansowania** i obejmują odsetki poniesione od dodatkowego kapitału dostarczonego przez **emitenta**, niezbędnego do realizacji efektu dźwigni finansowej **papierów wartościowych**. Na ogół takie dopasowanie zmniejszy wartość **papierów wartościowych**.

## Dopasowania z tytułu wypłat

Jeśli jakkolwiek składnik **instrumentu bazowego** dokona wypłaty dywidendy, wówczas w dniu odcięcia prawa do dywidendy (ex-dividend day) kwota netto takiej dywidendy z uwzględnieniem wagi odpowiedniego składnika **instrumentu bazowego** w dniu z prawem do dywidendy (cum-dividend day) zostanie odjęta od **cen bazowej** i **poziomu bariery**. Takie dopasowanie częściowo zrekompensuje wpływ wypłaty dywidendy na wartość **papierów wartościowych**.

## Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania

Z chwilą zaistnienia **zdarzenia barierowego** **papiery wartościowe** są wycofywane. W określonym z góry okresie czasu **emitent** określi wartość rezydualną **papierów wartościowych**. Należy oczekiwać, iż taka wartość rezydualna będzie bardzo bliska lub nawet równa zeru. Inwestor otrzyma wartość rezydualną jako płatność końcową z tytułu **papierów wartościowych** pięć dni roboczych po jej określeniu. Poza wartością rezydualną Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności ani odszkodowania z tytułu wcześniejszego wykupu.

### Wykup pod koniec okresu trwania

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, w **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma **kwotę wykupu**. W celu określenia **kwoty wykupu** **emitent** określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej, którą stanowić będzie różnica między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**. Wykup Inwestora stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna pomnożona przez  **mnożnik**.

### **Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?**

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania** **emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na kasowym rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie.

**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 udzielonego 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 którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

#### **Ryzyka związane z określonymi cechami papierów wartościowych**

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

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

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Każde dopasowanie składu indeksu – lub nawet jego zaniechanie – przez sponsora indeksu może mieć niekorzystny wpływ na **papiery wartościowe**.

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

#### **Ryzyka niezwiązane z instrumentem bazowym, emitentem ani ze szczególną strukturą papierów wartościowych**

- Rozwój, ciągłość lub płynność dowolnego systemu obrotu dowolną serią **papierów wartościowych** są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie.

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

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

|                      |
|----------------------|
| Szczegóły inwestycji |
|----------------------|

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?”.

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| <b>Data emisji</b>             | 17.07.2025      |
| <b>Cena emisyjna</b>           | 77,35 RON       |
| <b>Min. wielkość wykonania</b> | jedna jednostka |

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

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

### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

| Koszty powiązane                                           |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Jednorazowe koszty wejścia</b>                          | 0,161074 RON  |
| <b>Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania</b> | -0,011074 RON |
| <b>Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania</b> | Brak          |
| <b>Koszty bieżące (łącznie w skali roku)</b>               | 2,838383 RON  |

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 zrekomensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekiwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

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

### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków czerpanych z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwotę netto przychodów przypadającą na jednostkę **papierów wartościowych** stanowić będzie **ceną emisyjną** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 217,00 EUR.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** zostaną wykorzystane przez **emitenta** (i) w celu ograniczenia ryzyka rynkowego i cenowego wynikającego z emisji **papierów wartościowych** oraz (ii) 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 jakkolwiek wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**, który będzie niekorzystny dla Inwestora, spowoduje korzystną zmianę sytuacji ekonomicznej **emitenta** i odwrotnie.
- Emitent** może opublikować raporty z badań dotyczących **instrumentu bazowego**.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto il 17/07/2025 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3N728 (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 10/04/2025 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 10/04/2025 (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 10/04/2025 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 10/04/2025 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.

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

L’**emittente** insieme alle sue società controllate consolidate integralmente (il “**RBI Group**”) è un gruppo bancario universale che offre prodotti bancari e finanziari, nonché servizi a clienti sia retail sia corporate, a istituti finanziari e a enti del settore pubblico prevalentemente in Austria, in Europa centrale, orientale, incluso l’Europa sudorientale (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 31/03/2025. 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 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

| 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%                 |
| 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>         |

informazioni interne con data 31/03/2025 e non sono comprensivi delle 1.047.248 azioni riacquistate dall'emittente.

|               |               |
|---------------|---------------|
| <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 Gschwenter, 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 selezionate relative all'emittente si basano sui bilanci consolidati dell'emittente sottoposti a revisione dell'esercizio terminato in data 31/12/2024 e 31/12/2023 nonché sui bilanci consolidati infrannuali dell'emittente non sottoposti a revisione datati 31/03/2025 e 31/03/2024.

#### Conto economico consolidato

|                                                 | Bilanci consolidati sottoposti a revisione<br>(in milioni di euro) |                         | Bilanci consolidati infrannuali<br>non sottoposti a revisione (in milioni di euro) |                         |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                 | 31/12/2024                                                         | 31/12/2023 <sup>A</sup> | 31/03/2025                                                                         | 31/03/2024 <sup>A</sup> |
| Margine di interesse                            | 5.779                                                              | 5.596                   | 1.504                                                                              | 1.428                   |
| Ricavi netti da commissioni e compensi          | 2.638                                                              | 2.906                   | 668                                                                                | 639                     |
| Perdite di valore sulle attività finanziarie    | -125                                                               | -391                    | -43                                                                                | -25                     |
| Ricavi commerciali netti e risultato fair value | 111                                                                | 161                     | 56                                                                                 | 12                      |
| Risultato operativo                             | 4.915                                                              | 4.991                   | 1.274                                                                              | 1.220                   |
| Utile/perdita d'esercizio consolidato           | 1.157                                                              | 2.386                   | 705                                                                                | 664                     |

<sup>A</sup> A seguito della vendita delle unità del gruppo bielorusso nel novembre 2024, la presentazione è stata modificata in conformità all'IFRS 5. Il contributo di queste attività è stato raggruppato nella voce utili/perdite da attività operative cessate. Il contributo di queste attività è stato raggruppato nella voce plusvalenze/minusvalenze da attività operative cessate.

#### Stato patrimoniale

|                                         | Bilanci consolidati<br>sottoposti a revisione<br>(in milioni di euro) |            | Bilanci consolidati<br>infrannuali<br>non sottoposti a revisione<br>(in milioni di euro) | Processo di revisione<br>e valutazione<br>prudenziale <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                         | 31/12/2024                                                            | 31/12/2023 | 31/03/2025                                                                               |                                                                    |
| Attività totali                         | 199.851                                                               | 198.241    | 204.794                                                                                  |                                                                    |
| Debito di primo rango <sup>2</sup>      | 177.250                                                               | 176.224    | 180.833                                                                                  |                                                                    |
| Debiti subordinati                      | 2.261                                                                 | 2.167      | 2.120                                                                                    |                                                                    |
| Crediti clienti                         | 99.551                                                                | 99.434     | 100.979                                                                                  |                                                                    |
| Raccolta da clienti                     | 117.717                                                               | 119.353    | 119.984                                                                                  |                                                                    |
| Capitale Proprio                        | 20.340                                                                | 19.849     | 21.842                                                                                   |                                                                    |
| NPL ratio <sup>3</sup>                  | 2,5%                                                                  | 2,2%       | 2,4%                                                                                     |                                                                    |
| NPE ratio <sup>4</sup>                  | 2,1%                                                                  | 1,9%       | 1,9%                                                                                     |                                                                    |
| CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup> | 17,0%                                                                 | 17,0%      | 18,3%                                                                                    | 11,98%                                                             |
| Total capital ratio (fully loaded)      | 21,5%                                                                 | 21,4%      | 22,4%                                                                                    | 16,7%                                                              |
| Leverage ratio (fully loaded)           | 7,8%                                                                  | 7,7%       | 8,1%                                                                                     | 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 geopolitiche 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 AT0000A3N728 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'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 17/07/2025 ad un **prezzo di emissione** pari a RON 77,35.

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 Turbo Long. La loro classificazione EUSIPA è 2210. 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 RON. I **titoli** sono pensati per una partecipazione, illimitata e con leva, alla performance del **sottostante** per un breve periodo di investimento e non necessariamente fino alla scadenza dei **titoli**. Presentando i **titoli** con una leva, la loro performance sarà in generale un multiplo della performance del **sottostante**: piccoli guadagni del **sottostante** comporteranno elevati guadagni dei **titoli**, mentre piccole perdite del **sottostante** comporteranno elevate perdite dei **titoli** fino a una possibile perdita totale. Se il **sottostante** raggiunge o scende sotto il **livello barriera**, l'**emittente** estinguerà i **titoli** e riceverete soltanto il valore residuo dei **titoli** che sarà probabilmente molto basso o pari allo zero.

Si prega di osservare quanto segue:

- Le condizioni contrattuali dei **titoli** concedono 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.

#### Esercizio

Potrete esercitare i **titoli** ad ogni **data di esercizio prestabilita** a fronte della consegna di una dichiarazione di esercizio debitamente

| Esercizio         |                                           |
|-------------------|-------------------------------------------|
| Data di esercizio | Il 15 gennaio, il 15 aprile, il 15 luglio |

compilata e del pagamento del corrispettivo importo dovuto. Due giorni lavorativi dopo un esercizio valido riceverete il corrispettivo pagamento monetario di tale esercizio. Non riceverete ulteriori pagamenti.

|                         |                               |
|-------------------------|-------------------------------|
| <b>prestabilita</b>     | e il 15 ottobre di ogni anno. |
| <b>Esercizio minimo</b> | Un'unità                      |

## Riscatto

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

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato prima della **data di scadenza** al verificarsi di certi eventi 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**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, all'indice "ROTX RON" calcolato e pubblicato in RON da "Wiener Börse AG". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è AT0000600465.

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

| Date                                          |                                                                                                         |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data di valutazione iniziale</b>           | 16/07/2025                                                                                              |
| <b>Data di emissione</b>                      | 17/07/2025                                                                                              |
| <b>Data di valutazione finale</b>             | Non ancora determinata.                                                                                 |
| <b>Data di scadenza</b>                       | Non ancora determinata.                                                                                 |
| <b>Periodo di osservazione della barriera</b> | Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> .                                 |
| Parametri                                     |                                                                                                         |
| <b>Livello barriera</b> <sup>RET</sup>        | RON 38.490,00                                                                                           |
| <b>Livello strike</b> <sup>RET</sup>          | RON 34.990,00                                                                                           |
| <b>Tasso di finanziamento</b>                 | "ROBOR O/N" secondo quanto calcolato e pubblicato da "Banca Națională a României".                      |
| <b>Margine del tasso di finanziamento</b>     | 3,25%, laddove l'emittente potrebbe modificare tale margine all'interno di un intervallo tra 0% e 6,5%. |

<sup>RET</sup> Il parametro è soggetto alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

### Evento barriera

Il riscatto dipende, tra l'altro, dal verificarsi o meno di un **evento barriera**. Un **evento barriera** si considera verificato nel momento in cui un **prezzo di riferimento della barriera**, durante il **periodo di osservazione della barriera**, sia stato minore o uguale al **livello barriera**.

### Rettifiche continue durante il periodo di validità

Ad ogni giorno di negoziazione e lavorativo, il **livello strike** e il **livello barriera** verranno modificati per poter considerare i costi di finanziamento dei **titoli**. I costi di finanziamento dipendono dal **livello strike**, dal **tasso di finanziamento** e dal **margine del tasso di finanziamento**, e coprono gli interessi che si applicano sul capitale addizionale fornito dall'emittente, il quale è necessario per realizzare l'effetto leva dei **titoli**. In generale, tale rettifica ridurrà il valore dei **titoli**.

### Rettifiche dovute ai pagamenti delle distribuzioni

Qualora un componente del **sottostante** eroghi una dividendo, l'importo netto di tale dividendo considerando la ponderazione del componente corrispondente all'interno del **sottostante** il giorno cum dividendo verrà sottratto dal **livello strike** e dal **livello barriera** il giorno ex dividendo. Una tale rettifica compenserà parzialmente l'influsso del pagamento del dividendo sul valore dei **titoli**.

### Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

Non appena si verifica un **evento barriera**, i **titoli** verranno estinti. Entro un periodo di tempo prestabilito, l'emittente determinerà il valore residuo dei **titoli**. Dovreste aspettarvi che tale valore residuo sia molto vicino allo zero o pari ad esso. Riceverete il valore residuo come pagamento finale derivante dai **titoli** cinque giorni lavorativi dopo la sua determinazione. Fatta eccezione per il pagamento del valore residuo, non riceverete nessun ulteriore pagamento né alcun'altra compensazione per un tale riscatto anticipato.

### Riscatto al termine del periodo di validità

Qualora i **titoli** non siano stati riscattati anticipatamente, riceverete l'importo di riscatto alla **data di scadenza**. Allo scopo di determinare l'importo di riscatto, l'emittente determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**. Il vostro riscatto sarà tale importo monetario moltiplicato per il **moltiplicatore**.

## 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 spot regolamentato della Borsa di Bucarest.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere (i) l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione su uno o più mercati regolamentati, mercati di un paese terzo o sistemi multilaterali di negoziazione aggiuntivi e (ii) l'estinzione di ogni ammissione concessa 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 di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

### Rischi dovuti a determinate caratteristiche dei titoli

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

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- Visto che il valore dell'indice deriva dai suoi componenti, il rischio dell'indice come insieme comprende il rischio di tutti i componenti dell'indice stesso.
- Ogni rettifica della composizione dell'indice effettuata dallo sponsor dell'indice, o persino la sua cancellazione, potrebbe essere deleteria 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**.
- Il volume di scambio dei componenti del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevisi legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del **sottostante**, o l'applicazione, l'adozione o la modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il **sottostante** soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il **sottostante** e il riscatto.

### Rischi non derivanti né dal sottostante né dall'emittente né dalla particolare struttura dei titoli

- 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.

## 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?

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.

| Dettagli di investimento      |            |
|-------------------------------|------------|
| <b>Data di emissione</b>      | 17/07/2025 |
| <b>Prezzo di emissione</b>    | RON 77,35  |
| <b>Unità min. negoziabili</b> | Un'unità   |

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il la **data di valutazione finale** (vedasi il paragrafo "Riscatto" in alto), laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

**Si prega di osservare quanto segue:** L'offerta, la vendita, la consegna o il trasferimento dei **titoli** potrebbero essere soggetti a restrizioni dovute da leggi, 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**.

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

| Costi associati                                               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|
| Costi di ingresso una tantum                                  | RON 0,161074  |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità     | RON -0,011074 |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità | Nessuna       |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno)                  | RON 2,838383  |

- 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 217,00.

#### Si prega di osservare quanto segue:

- I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** saranno impiegati dall'**emittente** (i) per mitigare i rischi di mercato e di pricing derivanti dall'emissione dei **titoli** stessi e (ii) 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.
- L'**emittente** potrebbe pubblicare relazioni di ricerca relative al **sottostante**.

# SHRUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 17. 7. 2025 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3N728 („**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 10. 4. 2025 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 10. 4. 2025 (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 Structured Securities Programme **emidenta** a byl schválen dne 10. 4. 2025 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 10. 4. 2025 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.

Upozorňujeme na následující:

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

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

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

**Emitent** společně se svými plně konsolidovanými dceřinými společnostmi („**skupina RBI**“) 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. 3. 2025. 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 31. 3. 2025 a nezahrnují 1 047 248 akcií zpětně odkoupených **emitemtem**.

| 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 %           |
| <b>Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen</b>                             | <b>61,17 %</b>   |
| <b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b>                                        | <b>38,83 %</b>   |
| <b>Celkem</b>                                                               | <b>100,0 %</b>   |

### Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, 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. 2024 a 31. 12. 2023 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 31. 3. 2025 a 31. 3. 2024.

### Konsolidovaná výsledovka

|                                                           | Auditované konsolidované účetní závěrky<br>(v milionech eur) |                           | Neauditované mezitímní konsolidované<br>účetní závěrky (v milionech eur) |                          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                           | 31. 12. 2024                                                 | 31. 12. 2023 <sup>A</sup> | 31. 3. 2025                                                              | 31. 3. 2024 <sup>A</sup> |
| Čistý úrokový výnos                                       | 5 779                                                        | 5 596                     | 1 504                                                                    | 1 428                    |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                         | 2 638                                                        | 2 906                     | 668                                                                      | 639                      |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv                   | -125                                                         | -391                      | -43                                                                      | -25                      |
| Čistý příjem z obchodování a výsledek<br>v reálné hodnotě | 111                                                          | 161                       | 56                                                                       | 12                       |
| Provozní výsledek                                         | 4 915                                                        | 4 991                     | 1 274                                                                    | 1 220                    |
| Konsolidovaný zisk / ztráta                               | 1 157                                                        | 2 386                     | 705                                                                      | 664                      |

<sup>A</sup> Z důvodu prodeje běloruských účastí skupiny z listopadu 2024 došlo ke změně sestavy v souladu s IFRS 5. Výsledek této operace byl převeden do položky zisky/ztráty z ukončovaných činností.

### Rozvaha

|                                                      | Auditované konsolidované<br>účetní závěrky<br>(v milionech eur) |              | Neauditované mezitímní<br>konsolidované účetní<br>závěrky<br>(v milionech eur) | Proces dohledu a<br>hodnocení <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                      | 31. 12. 2024                                                    | 31. 12. 2023 | 31. 3. 2025                                                                    |                                            |
| Aktiva celkem                                        | 199 851                                                         | 198 241      | 204 794                                                                        |                                            |
| Nadřizovaný dluh <sup>2</sup>                        | 177 250                                                         | 176 224      | 180 833                                                                        |                                            |
| Podřizovaný dluh                                     | 2 261                                                           | 2 167        | 2 120                                                                          |                                            |
| Úvěry zákazníkům                                     | 99 551                                                          | 99 434       | 100 979                                                                        |                                            |
| Vklady od zákazníků                                  | 117 717                                                         | 119 353      | 119 984                                                                        |                                            |
| Vlastní kapitál                                      | 20 340                                                          | 19 849       | 21 842                                                                         |                                            |
| Podíl NPL <sup>3</sup>                               | 2,5 %                                                           | 2,2 %        | 2,4 %                                                                          |                                            |
| Podíl NPE <sup>4</sup>                               | 2,1 %                                                           | 1,9 %        | 1,9 %                                                                          |                                            |
| Podíl CET 1 (na bázi „fully<br>loaded“) <sup>5</sup> | 17,0 %                                                          | 17,0 %       | 18,3 %                                                                         | 11,98 %                                    |
| Celkový kapitálový poměr (na<br>bázi „fully loaded“) | 21,5 %                                                          | 21,4 %       | 22,4 %                                                                         | 16,7 %                                     |
| Pákový poměr (na bázi „fully<br>loaded“)             | 7,8 %                                                           | 7,7 %        | 8,1 %                                                                          | 3,0 %                                      |

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

<sup>2</sup> Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřizovaný 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 nevykonané úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám a dluhových cenných papírů.

<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. vydlužitele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou

takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.

- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována geopolitickými 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, 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 akcií a dluhových nástrojů 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 AT0000A3N728 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou v podobě trvalé upravitelné hromadné listiny, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry ve fyzické 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**. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 17. 7. 2025 s **emisním kurzem** 77,35 RON.

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 Certifikáty Turbo Long. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 2210. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** a možnost předčasného zpětného odkupu před řádným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v RON. **Cenné papíry** jsou navrženy pro neomezenou pákovou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** pro krátké investiční období, a ne nutně do konce doby platnosti **cenných papírů**. Protože jsou **cenné papíry** spojeny s pákou, bude jejich výkonnost obecně odpovídat násobku výkonnosti **podkladového aktiva**: malé zisky **podkladového aktiva** povedou k vysokým ziskům **cenných papírů**, avšak malé ztráty **podkladového aktiva** povedou k vysokým ztrátám **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu. Pokud se **podkladové aktivum** dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni, ukončí **emitent** platnost **cenných papírů** a Vy obdržíte pouze zbytkovou hodnotu **cenných papírů**, která bude pravděpodobně velmi malá nebo dokonce nulová.

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.

#### Uplatnění

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

| Uplatnění                        |                                                              |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Plánuvané datum uplatnění</b> | 15. ledna, 15. dubna, 15. července a 15. října každého roku. |
| <b>Minimální uplatnění</b>       | Jeden kus                                                    |

#### Zpětný odkup

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

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu před **datem splatnosti**, pokud nastanou určité události, 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**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje index „ROTX RON“ vypočtený a zveřejněný v RON prostřednictvím „Wiener Börse AG“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je AT0000600465.

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

| Data                          |                                                                                          |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Počáteční datum ocenění       | 16. 7. 2025                                                                              |
| Datum emise                   | 17. 7. 2025                                                                              |
| Konečné datum ocenění         | Dosud nestanoveno.                                                                       |
| Datum splatnosti              | Dosud nestanoveno.                                                                       |
| Období sledování bariéry      | Počínaje <b>datem emise</b> a konče <b>konečným datem ocenění</b> .                      |
| Parametry                     |                                                                                          |
| Úroveň bariéry <sup>UPR</sup> | 38 490,00 RON                                                                            |
| Úroveň strike <sup>UPR</sup>  | 34 990,00 RON                                                                            |
| Sazba financování             | „ROBOR O/N“, jak je vypočtena a zveřejněna prostřednictvím „Banca Națională a României“. |
| Marže sazby financování       | 3,25 %, přičemž <b>emitent</b> může takovou marži změnit v rámci rozsahu 0 % až 6,5 %.   |

<sup>UPR</sup> Parametr podléhá níže uvedeným úpravám během doby platnosti **cenných papírů**.

#### Bariérová událost

Hodnota zpětného odkupu závisí mimo jiné na tom, zda nastane či nenastane **bariérová událost**. **Bariérová událost** nastala tehdy, pokud byla jakákoliv **referenční cena bariéry** během **období sledování bariéry** menší nebo rovna **úrovni bariéry**.

#### Průběžné úpravy během doby platnosti

V každém dnu obchodování a obchodním dnu jsou **úroveň strike** a **úroveň bariéry** upraveny tak, aby byly zohledněny náklady na financování **cenných papírů**. Náklady na financování závisí na **úrovni strike**, **sazbě financování** a **marži sazby financování** a pokrývají úrok spojený s dodatečným kapitálem, který poskytl **emitent** a který je nezbytný pro realizaci pákového efektu **cenných papírů**. Obecně bude taková úprava snižovat hodnotu **cenných papírů**.

#### Úpravy v důsledku výplat distribuce

Pokud jakákoliv komponenta **podkladového aktiva** vyplácí dividendu, bude čistá částka takové dividendy při zohlednění vážení příslušné komponenty v rámci **podkladového aktiva** v cum-datu dividendy odečtena od **úrovně strike** a **úrovně bariéry** v ex-datu dividendy. Taková úprava bude částečně kompenzovat vliv výplaty dividendy na hodnotu **cenných papírů**.

#### Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

Jakmile nastane **bariérová událost**, bude platnost **cenných papírů** ukončena. V rámci předem stanoveného období stanoví **emitent** zbytkovou hodnotu **cenných papírů**. Měli byste očekávat, že taková zbytková hodnota bude velmi blízko či dokonce rovna nule. Zbytkovou hodnotu obdržíte jako konečnou výplatu v souvislosti s **cennými papíry** pět obchodních dnů po jejím stanovení. Kromě výplaty zbytkové hodnoty neobdržíte žádné další platby ani kompenzaci za takový předčasný zpětný odkup.

#### Zpětný odkup na konci doby platnosti

Pokud nebyly **cenné papíry** předčasně odkoupeny, obdržíte **odkupní částku** v **datu splatnosti**. Za účelem stanovení **odkupní částky** stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku jako rozdíl mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovní strike**. Hodnota Vašeho zpětného odkupu bude odpovídat takové peněžité částce vynásobené **multiplikátorem**.

### Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na Regulovaném spotovém trhu Bukurešťské 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 jakéhokoliv dříve uděleného 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**:

| Multiplikátor                       | 0,0010                                                                                          |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Měna produktu                       | rumunské leu „RON“                                                                              |
| Ceny podkladového aktiva            |                                                                                                 |
| Počáteční referenční cena           | 43 025,95 RON                                                                                   |
| Konečná referenční cena             | Oficiální uzavírací cena <b>podkladového aktiva</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> .          |
| Referenční cena bariéry             | Jakákoliv oficiální zveřejněná cena <b>podkladového aktiva</b> během běžných obchodních relací. |
| Podkladové aktivum pro zpětný odkup |                                                                                                 |
| Měna podkladového aktiva            | rumunské leu „RON“                                                                              |
| Index                               | ROTX RON                                                                                        |
| Sponzor indexu                      | Wiener Börse AG                                                                                 |
| ISIN                                | AT0000600465                                                                                    |

#### 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 jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

#### Rizika vyplývající z určitých vlastností cenných papírů

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

#### Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- Jelikož je hodnota indexu odvozena od komponent indexu, obsahuje riziko indexu jako celku také riziko všech jednotlivých komponent indexu.
- Každá úprava složení indexu ze strany sponzora indexu – nebo i její neprovedení – může **cenným papírům** uškodit.

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

#### Rizika nevyplyvající ani z podkladového aktiva, ani z emitenta, ani z konkrétního uspořádání cenných papírů

- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoliv obchodního systému 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.

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

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

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

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

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

### S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

| Podrobnosti o investici        |             |
|--------------------------------|-------------|
| Datum emise                    | 17. 7. 2025 |
| Emisní kurz                    | 77,35 RON   |
| Min. obchodovatelný počet kusů | jeden kus   |

| Související náklady                                  |               |
|------------------------------------------------------|---------------|
| Jednorázové vstupní náklady                          | 0,161074 RON  |
| Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti    | -0,011074 RON |
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti | Žádné         |

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

|                                               |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| <b>Průběžné náklady (celkem za jeden rok)</b> | <b>2,838383 RON</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------|

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 během 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.
- Během 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.

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?“). Čistá částka výnosů za kus **cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** mínus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 217,00 EUR.

### Upozorňujeme na následující:

- Čisté výnosy z emise **cenných papírů** budou **emitentem** použity (i) ke zmírnění tržního a cenového rizika vyplývajícího z emise **cenných papírů** a (ii) 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.
- **Emitent** může zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **podkladového aktiva**.

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2025. 07. 17. napon, hogy a(z) AT0000A3N728 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy 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 Programmeelnevezésű értékpapírprogramjához készült, 2025. 04. 10. napon jóváhagyott értékpapírtípusjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírtípusjegyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2025. 04. 10. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírtípusjegyzékkel** 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): 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. 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 **értékpapírtípusjegyzék**et a **kibocsátó** a Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2025. 04. 10. 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**”) 2025. 04. 10. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

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 egészét tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az a **tájékoztató** többi részével együtt mint egészét 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): 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### A kibocsátó fő tevékenységei

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

### A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2025. 03. 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 részvényes sem rendelkezik ténylegesen a **kibocsátó** részvényeinek több mint 4%-ával. A Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvénytől eltérő szavazati joggal.

| 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%            |
| 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>    |

A táblázatban szereplő adatok 2025. 03. 31. napi belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a **kibocsátó** által visszavásárolt 1 047 248 részvényeket.

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Részösszeg, közkézen forgó állomány | 38,83% |
| Összesen                            | 100,0% |

#### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

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

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2024. 12. 31. és 2023. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2025. 03. 31. és 2024. 03. 31. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

#### Konszolidált eredménykimutatás

|                                                           | Auditált konszolidált eredménykimutatás<br>(millió euróban) |                            | Nem auditált időközi konszolidált<br>pénzügyi kimutatások (millió euróban) |                            |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                           | 2024. 12. 31.                                               | 2023. 12. 31. <sup>A</sup> | 2025. 03. 31.                                                              | 2024. 03. 31. <sup>A</sup> |
| Nettó kamatbevételek                                      | 5 779                                                       | 5 596                      | 1 504                                                                      | 1 428                      |
| Nettó díj és jutalékbevételek                             | 2 638                                                       | 2 906                      | 668                                                                        | 639                        |
| Pénzügyi eszközök értékesítése                            | -125                                                        | -391                       | -43                                                                        | -25                        |
| Nettó kereskedési bevétel és valós<br>értékelés eredménye | 111                                                         | 161                        | 56                                                                         | 12                         |
| Működési eredmény                                         | 4 915                                                       | 4 991                      | 1 274                                                                      | 1 220                      |
| Konszolidált eredmény                                     | 1 157                                                       | 2 386                      | 705                                                                        | 664                        |

<sup>A</sup> A fehéroroszországi csoportegységek 2024 novemberében történő értékesítése miatt a bemutatás az IFRS 5 standardnak megfelelően módosult. Ezen üzleti tevékenységek hozzájárulása átcsoportosításra került a megszűnt tevékenységekből származó nyereség/veszteség közé kerül kimutatásra.

#### Mérleg

|                                                                    | Auditált konszolidált<br>pénzügyi kimutatások<br>(millió euróban) |               | Nem auditált időközi<br>konszolidált<br>pénzügyi kimutatások<br>(millió euróban) | Felügyeleti<br>felülvizsgálati és<br>értékelési folyamat <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                    | 2024. 12. 31.                                                     | 2023. 12. 31. | 2025. 03. 31.                                                                    |                                                                       |
| Eszközök összesen                                                  | 199 851                                                           | 198 241       | 204 794                                                                          |                                                                       |
| Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>                           | 177 250                                                           | 176 224       | 180 833                                                                          |                                                                       |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                        | 2 261                                                             | 2 167         | 2 120                                                                            |                                                                       |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök                                     | 99 551                                                            | 99 434        | 100 979                                                                          |                                                                       |
| Ügyfélbetétek                                                      | 117 717                                                           | 119 353       | 119 984                                                                          |                                                                       |
| Saját tőke                                                         | 20 340                                                            | 19 849        | 21 842                                                                           |                                                                       |
| NPL arány <sup>3</sup>                                             | 2,5%                                                              | 2,2%          | 2,4%                                                                             |                                                                       |
| NPE arány <sup>4</sup>                                             | 2,1%                                                              | 1,9%          | 1,9%                                                                             |                                                                       |
| CET 1 mutató (teljes mértékben<br>megvalósított) <sup>5</sup>      | 17,0%                                                             | 17,0%         | 18,3%                                                                            | 11,98%                                                                |
| Teljesítőke-megfelelési mutató<br>(teljes mértékben megvalósított) | 21,5%                                                             | 21,4%         | 22,4%                                                                            | 16,7%                                                                 |
| Tőkeáttételi mutató (teljes<br>mértékben megvalósított)            | 7,8%                                                              | 7,7%          | 8,1%                                                                             | 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 kitétségek 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 geopolitikai 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 meghíúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségek kockázat következtében.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3N728 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** első kibocsátására 2025. 07. 17. napon 77,35 RON **kibocsátási áron** kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetéseptelenségi 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 amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy hátrasoroltak 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**: Long Turbó Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 2210. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás, és a rendes lejárattal előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárattal előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltási kifizetés RON-ban történik. Az **értékpapírok** úgy lettek kialakítva, hogy korlátlan, tőkeáttételes részesedést biztosítsanak a **mögöttes eszköz** teljesítményéből egy rövid befektetési időszakon keresztül, és nem feltétlenül az **értékpapírok** futamideje végéig. Mivel az **értékpapírok** tőkeáttételesek, azok teljesítménye általában a **mögöttes eszköz** teljesítményének többszöröse: a **mögöttes eszköz** kismértékű nyeresége az **értékpapírok** nagymértékű nyereségét eredményezi, ugyanakkor a **mögöttes eszköz** kismértékű vesztesége az **értékpapírok** nagymértékű veszteségét eredményezi és akár teljes veszteséghez is vezethet. Ha a **mögöttes eszköz** eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik, a **kibocsátó** megszünteti az **értékpapírokat**, és Ön csak az **értékpapírok** maradványértékét kapja meg, ami feltételezhetően nagyon alacsony értékű vagy akár nulla is lehet.

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) lejárattal előtti visszaváltás a **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetéseptelenségi 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 váltás 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.

## Lehívás

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

| Lehívás                       |                                                              |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Tervezett lehívási nap</b> | Minden év január 15., április 15., július 15. és október 15. |
| <b>Minimális lehívás</b>      | Egy egység                                                   |

## Visszaváltás

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

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg a **lejárat napját** megelőzően, ha bizonyos események bekövetkeznek, 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. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „Wiener Börse AG” által RON-ban kiszámolt és közzétett, a visszaváltás meghatározását szolgáló „ROTX RON” indexre vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) AT0000600465.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok                               |                                                                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Induló értékelés napja</b>         | 2025. 07. 16.                                                                                    |
| <b>Kibocsátás napja</b>               | 2025. 07. 17.                                                                                    |
| <b>Végső értékelés napja</b>          | Még nincs meghatározva.                                                                          |
| <b>Lejárat napja</b>                  | Még nincs meghatározva.                                                                          |
| <b>Korlát megfigyelési időszaka</b>   | A <b>kibocsátási napon</b> kezdődően és a <b>végső értékelés napján</b> végződően.               |
| Paraméterek                           |                                                                                                  |
| <b>Korlát szintje</b> <sup>KORR</sup> | 38 490,00 RON                                                                                    |
| <b>Kötési ár</b> <sup>KORR</sup>      | 34 990,00 RON                                                                                    |
| <b>Finanszírozási ráta</b>            | A(z) „Banca Națională a României” által számított és közzétett „ROBOR O/N”.                      |
| <b>Finanszírozási rátamarzs</b>       | 3,25%, amellyel a <b>kibocsátó</b> módosíthatja az ilyen marzsot a 0% és 6,5% tartományon belül. |

<sup>KORR</sup> A paraméterre vonatkoznak a lent említett korrekciók az **értékpapírok** futamideje alatt.

### Korlát esemény

A visszaváltás függ többek között valamely **korlát esemény** bekövetkezésétől vagy be nem következésétől. **Korlát esemény** bekövetkezett, ha a **korlát megfigyelési időszaka** alatt bármely **korlát referenciaára** a **korlát szintjénél** alacsonyabb, vagy azzal egyenlő volt.

### Folyamatos kiigazítások a futamidő alatt

Minden kereskedési és munkanapon kiigazításra kerül a **kötési ár** és a **korlát szintje** annak érdekében, hogy azok figyelembe vegyék az **értékpapírok** finanszírozási költségeit. A finanszírozási költségek a **kötési ártól**, a **finanszírozási rátától** és a **finanszírozási rátamarzstól** függenek, és magukban foglalják a **kibocsátó** által biztosított pótlólagos tőke utáni kamatot, ami az **értékpapírok** tőkeáttételi hatásának megvalósításához szükséges. Általában az ilyen kiigazítások csökkentik az **értékpapírok** értékét.

### Osztalékfizetés miatti kiigazítások

Ha a **mögöttes eszköz** bármely összetevője osztalékot fizet, az ilyen osztalék nettó összege, figyelemmel a megfelelő összetevő súlyára a **mögöttes eszközben** az esedékes osztalékfizetés napján levonásra kerül a **kötési árból** és a **korlát szintjéből** a(z) osztalék jogvesztési napján. Az ilyen kiigazítás részben ellensúlyozza a(z) osztalékfizetés **értékpapírok** értékére gyakorolt hatását.

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

Amint bekövetkezik egy **korlát esemény**, az **értékpapírok** megszűnnek. Egy előre meghatározott időszakon belül a **kibocsátó** meghatározza az **értékpapírok** maradványértékét. Ez a **maradványérték várhatóan nagyon közel lesz a nullához, vagy akár nulla is lehet**. Az **értékpapírok** alapján Ön végső kifizetesként a maradványértéket kapja meg öt munkanappal annak meghatározása után. A maradványérték kifizetésén kívül Ön nem jogosult sem további kifizetésre, sem egyéb ellentételezésre az ilyen lejárat előtti visszaváltás miatt.

### Visszaváltás a futamidő végén

Ha az **értékpapírokat** lejárat előtt nem váltották vissza, Ön a **lejárat napján** a **visszaváltási összeget** kapja. A **visszaváltási összeg** meghatározásához a **kibocsátó** először meghatároz egy készpénzes összeget, amely egyenlő (i) a **végső referenciaár** és (ii) a **kötési ár** különbségével. Az Ön visszaváltása ez a készpénzes összeg lesz szorozva a **szorzóval**.

| <b>Szorzó</b>                   | 0,0010                                                                                          |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Termék pénzneme</b>          | román lej „RON”                                                                                 |
| Mögöttes árak                   |                                                                                                 |
| <b>Induló referenciaár</b>      | 43 025,95 RON                                                                                   |
| <b>Végső referenciaár</b>       | A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>végső értékelés napja</b> vonatkozásában. |
| <b>Korlát referenciaára</b>     | A <b>mögöttes eszköz</b> bármely hivatalosan közzétett ára a rendes tőzsdei nyitvatartás alatt. |
| Mögöttes eszköz visszaváltáshoz |                                                                                                 |
| <b>Mögöttes deviza</b>          | román lej „RON”                                                                                 |
| <b>Index</b>                    | ROTX RON                                                                                        |
| <b>Index szponzor</b>           | Wiener Börse AG                                                                                 |
| <b>ISIN-kód</b>                 | AT0000600465                                                                                    |

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Bukaresti Értéktőzsde szabályozott azonnali piacán.

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 megadott 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 elveszítheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci árát.

### Az értékpapírok egyes jellemzőiből eredő kockázatok

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

### A **mögöttes eszköz** típusából eredő kockázatok

- Mivel egy index értéke az index komponenseiből származik, az index egészének kockázata tartalmazza az index összes komponensének kockázatát.
- Az index összetételének index szponzor általi minden korrigálása – vagy akár annak elmaradása – hátrányos hatással lehet az **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.
- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** összetevőinek forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz** és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.

### Kockázatok, amelyek nem a **mögöttes eszköz**ből, a **kibocsátóból** vagy az **értékpapírok sajátos szerkezetéből** erednek

- 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 lejáratá előtt.

## 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?

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 aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervezi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

| A befektetés részletei           |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>Kibocsátás napja</b>          | 2025. 07. 17. |
| <b>Kibocsátási ár</b>            | 77,35 RON     |
| <b>Min. forgalmazható egység</b> | Egy egység    |

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **végző értékelés napja** (lásd fent a „Visszaváltás” című részt), azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

#### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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                  | 0,161074 RON  |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt | -0,011074 RON |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő végén | Nincs         |
| Folyó költségek (egy évre összesítve)      | 2,838383 RON  |

- 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** lejárati 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 217,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeket a **kibocsátó** (i) az **értékpapírok** kibocsátásából fakadó piaci és árképzési kockázat mérséklésére és (ii) általános vállalati célokra használja fel.
- Az **értékpapírokra** vonatkozó ajánlatra nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással.

#### Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

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

# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 17.07.2025 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3N728 („**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) nota privind valorile mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 10.04.2025 (cu modificările ulterioare, „**nota privind valorile mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 10.04.2025 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**”) și împreună cu **nota privind valorile mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) condițiile finale specifice emisiei („**condiții finale**”) 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 juridice (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).

**Nota privind valorile mobiliare** a fost elaborată în acord cu Structured Securities Programme al **emitentului** și a fost aprobată în data de 10.04.2025 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 10.04.2025 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.

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 juridice (LEI) a **emitentului** este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Principalele activități ale emitentului

**Emitentul**, împreună cu subsidiarele integral consolidate ale acestuia („**RBI Group**”), 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 31.03.2025 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 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

| Acționarii emitentului<br>(acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Capital 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%          |
| 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>  |

interne disponibile la data de 31.03.2025, fiind excluse acțiunile 1.047.248 răscumpărate de **emitent**.

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| <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, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

#### Auditorii statutari ai emitentului

Auditorul statutar 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 auditorilor).

#### Care sunt informațiile financiare esențiale 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 31.12.2024 și 31.12.2023, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 31.03.2025 și 31.03.2024.

#### Contul de profit și pierdere consolidat

|                                                                               | Situațiile financiare consolidate auditate<br>(în milioane Euro) |                         | Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro) |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                               | 31.12.2024                                                       | 31.12.2023 <sup>A</sup> | 31.03.2025                                                                 | 31.03.2024 <sup>A</sup> |
| Venit net din dobânzi                                                         | 5.779                                                            | 5.596                   | 1.504                                                                      | 1.428                   |
| Venituri nete din taxe și comisioane                                          | 2.638                                                            | 2.906                   | 668                                                                        | 639                     |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare                                 | -125                                                             | -391                    | -43                                                                        | -25                     |
| Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă | 111                                                              | 161                     | 56                                                                         | 12                      |
| Rezultat din exploatare                                                       | 4.915                                                            | 4.991                   | 1.274                                                                      | 1.220                   |
| Profit / pierdere consolidat(ă)                                               | 1.157                                                            | 2.386                   | 705                                                                        | 664                     |

<sup>A</sup> Ca urmare a vânzării unităților grupului din Belarus în noiembrie 2024, prezentarea a fost modificată în conformitate cu IFRS 5. Contribuția acestor operațiuni comerciale a fost regrupată la elementul câștiguri/pierderi din activități întrerupte.

#### Bilanț

|                                                                  | Situațiile financiare consolidate auditate<br>(în milioane Euro) |            | Situațiile financiare consolidate interimare neauditate<br>(în milioane Euro) | Procesul de evaluare și control prudential <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                  | 31.12.2024                                                       | 31.12.2023 | 31.03.2025                                                                    |                                                         |
| Total active                                                     | 199.851                                                          | 198.241    | 204.794                                                                       |                                                         |
| Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>                           | 177.250                                                          | 176.224    | 180.833                                                                       |                                                         |
| Datorii subordonate                                              | 2.261                                                            | 2.167      | 2.120                                                                         |                                                         |
| Credite acordate clienților                                      | 99.551                                                           | 99.434     | 100.979                                                                       |                                                         |
| Depozite ale clienților                                          | 117.717                                                          | 119.353    | 119.984                                                                       |                                                         |
| Capital                                                          | 20.340                                                           | 19.849     | 21.842                                                                        |                                                         |
| Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>                       | 2,5%                                                             | 2,2%       | 2,4%                                                                          |                                                         |
| Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>                        | 2,1%                                                             | 1,9%       | 1,9%                                                                          |                                                         |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup> | 17,0%                                                            | 17,0%      | 18,3%                                                                         | 11,98%                                                  |
| Rata capitalului total („fully loaded”)                          | 21,5%                                                            | 21,4%      | 22,4%                                                                         | 16,7%                                                   |
| Rata efectului de levier („fully loaded”)                        | 7,8%                                                             | 7,7%       | 8,1%                                                                          | 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 principalele riscuri specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („risc de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executiv al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele geopolitice 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 AT0000A3N728 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-o notă globală permanentă și modificabilă, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă datorată din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o valoare nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 17.07.2025 cu un **preț de emisie** de 77,35 RON.

Obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile 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 decurgând din **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 ordinar de rang superior prezente sau viitoare ale **emitentului** (alte decât instrumentele sau obligațiile de rang superior ale **emitentului** care sunt sau sunt exprimate ca fiind de rang superior sau inferior față de **valorile mobiliare**), și
- superior față de toate creanțele prezente sau viitoare bazate pe (i) instrumente sau obligații nepreferențiale de rang superior ale **emitentului** care îndeplinesc criteriile stabilite pentru titlurile de creanță conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Turbo Long. Clasificarea EUSIPA a acestora este 2210. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**, și posibilitatea unei răscumpărări anticipate înainte de sfârșitul termenului regulamentar. După o astfel de răscumpărare anticipată nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în RON. **Valorile mobiliare** sunt gândite pentru o participare nelimitată, cu efect de pârghie la randamentul **elementului subiacent** pentru o perioadă scurtă de investiție și nu neapărat până la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**. Având în vedere că **valorile mobiliare** beneficiază de un efect de pârghie, randamentul acestora va fi, în general, un multiplu al randamentului **elementului subiacent**: câștigurile mici ale **elementului subiacent** vor conduce la mari câștiguri ale **valorilor mobiliare**, însă pierderile mici ale **elementului subiacent** vor cauza pierderi mari **valorilor mobiliare**, putând ajunge până la o pierdere totală. Dacă **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei**, **emitentul** va înceta tranzacționarea **valorilor mobiliare** și dvs. veți primi doar valoarea reziduală a **valorilor mobiliare** care va fi probabil foarte mică sau va fi egală chiar cu zero.

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 decurgând din **valorile mobiliare**, fie (ii) să ajusteze termenii **valorilor mobiliare**, fie (iii) să răscumpere **valorile mobiliare** anticipat 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 chiar 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.

## Exercitare

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

| Exercitare                           |                                                                          |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data de exercitare programată</b> | Data de 15 ianuarie, 15 aprilie, 15 iulie și 15 octombrie a fiecărui an. |
| <b>Exercitare minimă</b>             | O unitate                                                                |

## Răscumpărare

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

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia fie (i) de o răscumpărare anticipată la **data de maturitate** dacă vor interveni anumite evenimente, fie (ii) de o răscumpărare obișnuită 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**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la indicele „ROTX RON” calculat și publicat în RON de către „Wiener Börse AG”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este AT0000600465.

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

| Date                                    |                                                                                                                |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data evaluării inițiale</b>          | 16.07.2025                                                                                                     |
| <b>Data de emisie</b>                   | 17.07.2025                                                                                                     |
| <b>Data evaluării finale</b>            | Nu s-a stabilit încă.                                                                                          |
| <b>Data de maturitate</b>               | Nu s-a stabilit încă.                                                                                          |
| <b>Perioada de observare a barierei</b> | Începând cu <b>data de emisie</b> și sfârșind la <b>data evaluării finale</b> .                                |
| Parametri                               |                                                                                                                |
| <b>Nivelul barierei</b> <sup>ACE</sup>  | 38.490,00 RON                                                                                                  |
| <b>Prețul de bază</b> <sup>ACE</sup>    | 34.990,00 RON                                                                                                  |
| <b>Rata de finanțare</b>                | „ROBOR O/N” astfel cum se calculează și se publică de către „Banca Națională a României”.                      |
| <b>Marja ratei de finanțare</b>         | 3,25%, <b>emitentul</b> putând însă să schimbe această marjă în cadrul unui interval cuprins între 0% și 6,5%. |
| <b>Multiplicatorul</b>                  | 0,0010                                                                                                         |

<sup>ACE</sup> Acest parametru se supune ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

### Eveniment de barieră

Răscumpărarea depinde, printre altele, de intervenirea sau neintervenirea unui **eveniment de barieră**. Un **eveniment de barieră** a survenit dacă un **preț de referință al barierei** din timpul **perioadei de observare a barierei** a fost mai mic decât sau egal cu **nivelul barierei**.

### Ajustări continue pe durata termenului

În fiecare zi de tranzacționare și de lucru, **prețul de bază** și **nivelul barierei** vor fi ajustate pentru a lua în considerare costurile de finanțare ale **valorilor mobiliare**. Costurile de finanțare depind de **prețul de bază**, **rata de finanțare** și de **marja ratei de finanțare**, și acoperă dobânda datorată pentru capitalul suplimentar pus la dispoziție de **emitent**, necesar pentru implementarea efectului de pârghie al **valorilor mobiliare**. În general, astfel de ajustări vor reduce valoarea **valorilor mobiliare**.

### Ajustări în funcție de plățile de distribuire

Dacă orice componentă a **elementului subiacent** plătește un dividend, valoarea netă a unui astfel de dividend, luând în considerare ponderea componentei respective în cadrul **elementului subiacent** din data cum-dividend, va fi scăzută din **prețul de bază** și **nivelul de barieră** din data ex-dividend. O astfel de ajustare va compensa parțial influența plății dividendului asupra valorii **valorilor mobiliare**.

### Răscumpărare anticipată înainte de sfârșitul termenului regulamentar

De îndată ce intervine un **eveniment de barieră**, **valorile mobiliare** încetează. În cadrul unei perioade prestabilite, **emitentul** va determina valoarea reziduală a **valorilor mobiliare**. **Ar trebui să vă așteptați ca o asemenea valoare reziduală să fie foarte aproape de sau chiar egală cu zero**. Veți primi valoarea reziduală sub forma unei plăți finale aferente **valorilor mobiliare** la cinci zile de lucru după determinarea acesteia. În afară de plata aferentă valorii reziduale nu veți primi niciun fel de alte plăți și nicio compensare pentru o asemenea răscumpărare anticipată.

### Răscumpărare la sfârșitul termenului

Dacă **valorile mobiliare** nu au fost răscumpărate anticipat, veți primi **valoarea de răscumpărare** la **data de maturitate**. Pentru a stabili **valoarea de răscumpărare**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**. Valoarea dvs. de răscumpărare va fi această sumă de bani înmulțită cu **multiplicatorul**.

| <b>Moneda produsului</b>               | leul românesc „RON”                                                                                          |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prețurile elementului subiacent        |                                                                                                              |
| <b>Prețul de referință inițial</b>     | 43.025,95 RON                                                                                                |
| <b>Prețul de referință final</b>       | Prețul de închidere oficial al <b>elementului subiacent</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .            |
| <b>Prețul de referință al barierei</b> | Orice preț oficial publicat al <b>elementului subiacent</b> în timpul ședințelor de tranzacționare ordinare. |
| Element subiacent pentru răscumpărare  |                                                                                                              |
| <b>Moneda elementului subiacent</b>    | leul românesc „RON”                                                                                          |
| <b>Indice</b>                          | ROTX RON                                                                                                     |
| <b>Sponsorul indicelui</b>             | Wiener Börse AG                                                                                              |
| <b>ISIN</b>                            | AT0000600465                                                                                                 |

## Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Piața spot reglementată a Bursei de valori București.

**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** acordate anterior.

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

## Care sunt principalele riscuri 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 pârghie, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.
- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii de pe piață – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.

### Riscuri decurgând din anumite caracteristici ale **valorilor mobiliare**

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

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

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.
- Fiecare ajustare a compoziției indicelui efectuată de sponsorul indicelui - sau chiar și omiterea acestuia - poate avea un efect dăunător asupra **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**.
- Volumul tranzacționat al componentelor **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent** și ale răscumpărării.

### Riscuri care nu decurg nici din **elementul subiacent**, **emitent** și nici din structurarea specifică a **valorilor mobiliare**

- Evoluția, menținerea sau lichiditatea oricăruia 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.

## 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?

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**.

| Detalii referitoare la investiție    |            |
|--------------------------------------|------------|
| <b>Data de emisie</b>                | 17.07.2025 |
| <b>Prețul de emisie</b>              | 77,35 RON  |
| <b>Unități min. tranzacționabile</b> | O unitate  |

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi **data evaluării finale** (a se vedea capitolul „Răscumpărare” de mai sus), **emitentul** putând decide însă să sisteze oferta mai repede.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Oferirea, vânzarea, livrarea 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                                |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Costuri de intrare unice                        | 0,161074 RON  |
| Costuri de ieșire unice pe durata termenului    | -0,011074 RON |
| Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului | Nu există     |
| Costuri curente (consolidate pe durata unui an) | 2,838383 RON  |

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

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 217,00 EUR.

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

- Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** vor fi utilizate de **emitent** (i) pentru a-și reduce riscul de piață și de preț decurgând din emisiunea **valorilor mobiliare**, și (ii) în scopuri generale ale societății.
- Oferta **valorilor mobiliare** nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

#### Importante 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.
- **Emitentul** poate publica rapoarte de analiză cu privire la **elementul subiacent**.

# SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

## Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 17.07.2025 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3N728 („**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 10.04.2025 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 10.04.2025 (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 10.04.2025 Österreichische Finanzmarktaufsicht (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 10.04.2025 Commission de Surveillance du Secteur Financier (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d'Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

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 časť alebo dokonca všetok investovaný kapitál.
- 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

**Emitent** spolu s jeho plne konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („**Skupina RBI**“) sú 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 31.03.2025. 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.

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.03.2025, a to bez 1 047 248 akcií späťne odkúpených **emitentom**.

| 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 %          |
| <b>Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen</b>                           | <b>61,17 %</b>  |
| <b>Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie</b>                            | <b>38,83 %</b>  |
| <b>Celkom</b>                                                               | <b>100,0 %</b>  |

### Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, 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 31.12.2024 a 31.12.2023, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 31.03.2025 a 31.03.2024.

#### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

|                                                        | Auditované konsolidované účtovné závierky<br>(v miliónoch eur) |                         | Neauditované priebežné konsolidované<br>účtovné závierky (v miliónoch eur) |                         |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                        | 31.12.2024                                                     | 31.12.2023 <sup>A</sup> | 31.03.2025                                                                 | 31.03.2024 <sup>A</sup> |
| Čisté úrokové výnosy                                   | 5 779                                                          | 5 596                   | 1 504                                                                      | 1 428                   |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                    | 2 638                                                          | 2 906                   | 668                                                                        | 639                     |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív            | -125                                                           | -391                    | -43                                                                        | -25                     |
| Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote | 111                                                            | 161                     | 56                                                                         | 12                      |
| Hospodársky výsledok                                   | 4 915                                                          | 4 991                   | 1 274                                                                      | 1 220                   |
| Konsolidovaný zisk / strata                            | 1 157                                                          | 2 386                   | 705                                                                        | 664                     |

<sup>A</sup> Z dôvodu predaja Bieloruských súčastí skupiny v novembri 2024 bola prezentácia zmenená v súlade s IFRS 5. Príspevky z tejto podnikateľskej činnosti boli preskupené do položky zisky/straty z ukončených činností.

#### Súvaha

|                                               | Auditované konsolidované účtovné závierky<br>(v miliónoch eur) |            | Neauditované priebežné<br>konsolidované účtovné<br>závierky<br>(v miliónoch eur) | Postup preskúmania<br>a hodnotenia<br>orgánmi dohľadu <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                               | 31.12.2024                                                     | 31.12.2023 | 31.03.2025                                                                       |                                                                    |
| Aktíva spolu                                  | 199 851                                                        | 198 241    | 204 794                                                                          |                                                                    |
| Nadriadený dlh <sup>2</sup>                   | 177 250                                                        | 176 224    | 180 833                                                                          |                                                                    |
| Podriadený dlh                                | 2 261                                                          | 2 167      | 2 120                                                                            |                                                                    |
| Pôžičky klientom                              | 99 551                                                         | 99 434     | 100 979                                                                          |                                                                    |
| Vklady od klientov                            | 117 717                                                        | 119 353    | 119 984                                                                          |                                                                    |
| Vlastné imanie                                | 20 340                                                         | 19 849     | 21 842                                                                           |                                                                    |
| Pomer NPL <sup>3</sup>                        | 2,5 %                                                          | 2,2 %      | 2,4 %                                                                            |                                                                    |
| Pomer NPE <sup>4</sup>                        | 2,1 %                                                          | 1,9 %      | 1,9 %                                                                            |                                                                    |
| Pomer CET 1 (v plnom rozsahu)<br><sup>5</sup> | 17,0 %                                                         | 17,0 %     | 18,3 %                                                                           | 11,98 %                                                            |
| Celkový kapitálový pomer (v<br>plnom rozsahu) | 21,5 %                                                         | 21,4 %     | 22,4 %                                                                           | 16,7 %                                                             |
| Pákový pomer (v plnom rozsahu)                | 7,8 %                                                          | 7,7 %      | 8,1 %                                                                            | 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 nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.

- **Skupina RBI** pocítila a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami geopolitických 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 AT0000A3N728 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**. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 17.07.2025 s **emisným kurzom** 77,35 RON.

Závazky **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 Certifikáty Turbo Long. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 2210. **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 RON. **Cenné papiere** ponúkajú neobmedzenú, pákou posilnenú participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** počas krátkeho investičného obdobia a nie nevyhnutne až do konca doby platnosti **cenných papierov**. V dôsledku toho, že tieto **cenné papiere** využívajú finančnú páku, ich výkonnosť bude vo všeobecnosti násobkom výkonnosti **podkladového aktíva**: malé zisky **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké zisky **cenných papierov**, avšak malé straty **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké straty **cenných papierov**, dokonca až úplnú stratu. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo klesne pod **úroveň bariéry**, **emitent** ukončí platnosť **cenných papierov** a Vy dostanete len zostatkovú hodnotu **cenných papierov**, ktorá bude zrejme veľmi nízka, ak nie dokonca nulová.

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) odložiť 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 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.

#### Uplatnenie

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

| Uplatnenie                        |                                                             |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Plánovaný dátum uplatnenia</b> | Každoročne 15. januára, 15. apríla, 15. júla a 15. októbra. |
| <b>Mínimálne uplatnenie</b>       | Jeden kus                                                   |

#### Splatenie

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

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia pred **dátumom splatnosti**, ak nastanú určité udalosti, 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**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index „ROTX RON“ vypočítaný a zverejnený v RON prostredníctvom „Wiener Börse AG“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je AT0000600465.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| Dátumy                        |                                                                                   |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Počiatočný dátum ocenenia     | 16.07.2025                                                                        |
| Dátum emisie                  | 17.07.2025                                                                        |
| Konečný dátum ocenenia        | Ešte nie je stanovený.                                                            |
| Dátum splatnosti              | Ešte nie je stanovený.                                                            |
| Obdobie sledovania bariéry    | Začínajúce v <b>dátum emisie</b> a končiacie v <b>konečný dátum ocenenia</b> .    |
| Parametre                     |                                                                                   |
| Úroveň bariéry <sup>UPR</sup> | 38 490,00 RON                                                                     |
| Strike úrovne <sup>UPR</sup>  | 34 990,00 RON                                                                     |
| Sadzbá financovania           | „ROBOR O/N“ vypočítaná a zverejnená prostredníctvom „Banca Națională a României“. |
| Marža sadzby financovania     | 3,25 %, pričom <b>emitent</b> môže zmeniť túto maržu v rozpätí 0 % až 6,5 %.      |

| Multiplikátor                           | 0,0010                                                                                            |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mena produktu                           | rumunský lei „RON“                                                                                |
| Ceny podkladového aktíva                |                                                                                                   |
| Počiatočná referenčná cena              | 43 025,95 RON                                                                                     |
| Konečná referenčná cena                 | Oficiálna záverečná cena <b>podkladového aktíva</b> pre <b>konečný dátum ocenenia</b> .           |
| Referenčná cena bariéry                 | Akákoľvek oficiálna cena <b>podkladového aktíva</b> zverejnená počas bežných obchodovacích hodín. |
| Podkladové aktívum na určenie splatenia |                                                                                                   |
| Mena podkladového aktíva                | rumunský lei „RON“                                                                                |
| Index                                   | ROTX RON                                                                                          |
| Sponzor indexu                          | Wiener Börse AG                                                                                   |
| ISIN                                    | AT0000600465                                                                                      |

<sup>UPR</sup> Tento parameter podlieha nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti **cenných papierov**.

#### Udalosť bariéry

Splatenie závisí medzi iným od toho, či nastane alebo nenastane **udalosť bariéry**. **Udalosť bariéry** nastala, ak ktorákoľvek **referenčná cena bariéry** počas **obdobia sledovania bariéry** bola nižšia než alebo rovná **úrovni bariéry**.

#### Priebežné úpravy počas doby platnosti

V každý obchodovací a pracovný deň sa **strike úrovne** a **úroveň bariéry** upravujú v snahe zohľadniť náklady na financovanie **cenných papierov**. Náklady na financovanie závisia od **strike úrovne**, od **sadzby financovania** a od **marže sadzby financovania** a kryjú úročenie **emitentom** poskytnutého dodatočného kapitálu, ktorý je potrebný na dosiahnutie pákového efektu **cenných papierov**. Vo všeobecnosti sa touto úpravou zníži hodnota **cenných papierov**.

#### Úpravy v dôsledku vyplácania výnosov

Ak niektorá zložka **podkladového aktíva** ponúka vyplatenie dividend, potom sa čistá suma týchto vyplácaných dividend, po zohľadnení váženého zodpovedajúcej zložky v rámci **podkladového aktíva** v deň cum-dividenda, odpočíta od **strike úrovne** a **úrovne bariéry** v deň ex-dividenda. Táto úprava čiastočne vyváža vplyv vyplatených dividend na hodnotu **cenných papierov**.

#### Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti

Akonáhle nastane **udalosť bariéry**, skončí sa platnosť **cenných papierov**. V rámci vopred stanovenej lehoty **emitent** stanoví zostatkovú hodnotu **cenných papierov**. **Môžete očakávať** zostatkovú hodnotu veľmi blízku alebo dokonca rovnú nule. Zostatkovú hodnotu dostanete ako konečnú platbu súvisiacu s **cennými papiermi** päť pracovných dní po jej stanovení. Okrem vyplatenia tejto zostatkovej hodnoty už nedostanete žiadne ďalšie čiastky ani žiadnu kompenzáciu za takéto predčasné splatenie.

#### Splatenie na konci doby platnosti

Ak nedošlo k predčasnému splateniu **cenných papierov**, dostanete **hodnotu splatenia** k **dátumu splatnosti**. Na určenie **hodnoty splatenia** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplátí hodnota rovná tejto peňažnej čiastke vynásobenej **multiplikátorom**.

### Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Spotovom regulovanom trhu Burzy cenných papierov Bukurešť.

**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 udeleného 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 Ľenných 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 akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s emitentom, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu Ľenných papierov.

### Riziká vyplývajúce z určitých parametrov Ľenných papierov

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

### Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

- Keďže hodnota indexu je odvodená od zložiek indexu, riziko indexu ako celku obsahuje riziká všetkých zložiek indexu.
- Každá úprava zloženia indexu sponzorom indexu – alebo aj jej neuplatnenie – môže mať nežiadúci dopad na Ľenné papiere.

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

- Trhová cena podkladového aktíva v zásade závisí od ponuky a dopytu po zložkách podkladového aktíva na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, očakávaní ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže Ľenné papiere odkazujú na určité ceny podkladového aktíva pri stanovení platieb, trhovú cenu podkladového aktíva môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu Ľenných papierov.
- Obchodovaný objem zložiek podkladového aktíva sa môže natoľko znížiť, že trhovú hodnotu Ľenných papierov bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo Ľenné papiere budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- Emitent môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú podkladové aktívum, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu podkladového aktíva.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s podkladovým aktívom môžu vyžadovať rozhodnutia emitenta, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konaní poskytovateľa, správcu alebo emitenta podkladového aktíva, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže podkladové aktívum začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy podkladového aktíva a splatenia.

### Riziká, ktoré nevyplývajú ani z podkladového aktíva, ani z emitenta, ani z konkrétneho štruktúrovania Ľenných papierov

- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou Ľenných papierov, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje Ľenné papiere nebudete schopní prediť pred ich splatnosťou vôbec alebo nie za objektívnu cenu.

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

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

Počnúc dátumom emisie môžete nakupovať Ľenné papiere od emitenta prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie Ľenných papierov na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto Ľenné papiere aj na danom obchodnom mieste. Cenu, za ktorú môžete nakupovať tieto Ľenné 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 Ľennými papiermi?“ s informáciami o obchodných miestach, na ktorých má emitent v úmysle požiadať o prijatie Ľenných papierov na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť Ľenné papiere, bude konečný dátum ocenenia (pozrite vyššie časť „Splatenie“), pričom emitent sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

### Aké náklady súvisia s týmito Ľennými papiermi?

| Podrobnosti o investícií  |            |
|---------------------------|------------|
| Dátum emisie              | 17.07.2025 |
| Emisný kurz               | 77,35 RON  |
| Min. obchodovateľný objem | Jeden kus  |

  

| Súvisiace náklady                                    |               |
|------------------------------------------------------|---------------|
| Jednorazové vstupné náklady                          | 0,161074 RON  |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti    | -0,011074 RON |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti | Žiadne        |

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

|                                                 |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Priebežné náklady (celkové za jeden rok)</b> | <b>2,838383 RON</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------|

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

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vztahujú 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 blížiť 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 emisných nákladov. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 217,00 EUR.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- **Emitent** použije čisté výnosy z emisie **cenných papierov** (i) na zmiernenie svojho trhového a cenového rizika vyplývajúceho z emisie **cenných papierov** a (ii) 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.
- **Emitent** môže zverejniť výsledky prieskumov týkajúce sa **podkladového aktíva**.

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 17. 07. 2025 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3N728 („**yrednostni 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 **yrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobren 10. 04. 2025 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 10. 04. 2025 (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 **yrednostne 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 **yrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritožbe v zvezi z **yrednostnimi papirji** lahko pošljete na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Spletna stran **izdajatelja**, ki se nanaša na **yrednostne papirje**, je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Opis vrednostnih papirjev** je bil pripravljen v zvezi s Structured Securities Programme **izdajatelja** in je bil odobren 10. 04. 2025 od Österreichische Finanzmarktaufsicht (Avstrijski organ za finančni trg, „**EMA**“). Naslov **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 10. 04. 2025 od Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSSF**“). Naslov **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **yrednostne 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 **yrednostne 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

**Izdajatelj** skupaj s svojimi popolnoma konsolidiranimi podružnicami („**Skupina RBI**“) 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% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 03. 2025. **Izdajateljeve** 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 upravičen 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. 03. 2025 in izključujejo 1.047.248 delnic, ponovno kupljenih s strani **izdajatelja**.

| 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%           |
| <b>Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen</b>                             | <b>61,17%</b>   |
| <b>Vmesni seštevek v prostem obtoku</b>                                        | <b>38,83%</b>   |
| <b>Skupno</b>                                                                  | <b>100,0%</b>   |

### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, 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. 2024 in 31. 12. 2023 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 31. 03. 2025 in 31. 03. 2024.

### Konsolidirani izkazi uspeha

|                                                      | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) |                           | Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) |                           |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                      | 31. 12. 2024                                                     | 31. 12. 2023 <sup>A</sup> | 31. 03. 2025                                                                | 31. 03. 2024 <sup>A</sup> |
| Neto obrestni dohodki                                | 5.779                                                            | 5.596                     | 1.504                                                                       | 1.428                     |
| Neto prihodki iz provizij                            | 2.638                                                            | 2.906                     | 668                                                                         | 639                       |
| Izgube zaradi oslabilve finančnih sredstev           | -125                                                             | -391                      | -43                                                                         | -25                       |
| Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti | 111                                                              | 161                       | 56                                                                          | 12                        |
| Poslovni izid                                        | 4.915                                                            | 4.991                     | 1.274                                                                       | 1.220                     |
| Konsolidirana bilanca uspeha                         | 1.157                                                            | 2.386                     | 705                                                                         | 664                       |

<sup>A</sup> Zaradi prodaje enot beloruske skupine novembra 2024 je bila predstavitev spremenjena v skladu z MSRP 5. Prispevek teh poslovnih operacij je bil prerazporejen v postavko dobički/izgube iz ustavljenega poslovanja.

### Bilanca stanja

|                                                                              | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) |              | Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                              | 31. 12. 2024                                                     | 31. 12. 2023 | 31. 03. 2025                                                                |                                                    |
| Skupna sredstva                                                              | 199.851                                                          | 198.241      | 204.794                                                                     |                                                    |
| Nadrejeni dolg <sup>2</sup>                                                  | 177.250                                                          | 176.224      | 180.833                                                                     |                                                    |
| Podrejeni dolg                                                               | 2.261                                                            | 2.167        | 2.120                                                                       |                                                    |
| Posojila strankam                                                            | 99.551                                                           | 99.434       | 100.979                                                                     |                                                    |
| Bančne vloge strank                                                          | 117.717                                                          | 119.353      | 119.984                                                                     |                                                    |
| Kapital                                                                      | 20.340                                                           | 19.849       | 21.842                                                                      |                                                    |
| Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>                                         | 2,5%                                                             | 2,2%         | 2,4%                                                                        |                                                    |
| Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>                      | 2,1%                                                             | 1,9%         | 1,9%                                                                        |                                                    |
| Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup> | 17,0%                                                            | 17,0%        | 18,3%                                                                       | 11,98%                                             |
| Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)                                  | 21,5%                                                            | 21,4%        | 22,4%                                                                       | 16,7%                                              |
| Razmerje vzvoda (polno obremenjen)                                           | 7,8%                                                             | 7,7%         | 8,1%                                                                        | 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 nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotne stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- **Na Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala geopolitična 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 tveganji 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 AT0000A3N728 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. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 17. 07. 2025 z **emisijemskim zneskom** od 77,35 RON.

**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 Certificati Turbo Long. Klasifikacija EUSIPA je 2210. **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 RON. **Vrednostni papirji** so namenjeni neomejeni udeležbi z vzvodom pri rezultatu **osnovnega sredstva** za kratko investicijsko obdobje in ne nujno do konca časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Ker imajo **vrednostni papirji** vzvod, bo njihov rezultat na splošno večkratnik rezultata **osnovnega sredstva**: majhni dobički **osnovnega sredstva** bodo privedli do visokih dobičkov **vrednostnih papirjev**, vendar bodo majhne izgube **osnovnega sredstva** pripeljale do visokih izgub **vrednostnih papirjev**, vse do popolne izgube. Če **osnovno sredstvo** doseže ali pade pod **mejno raven**, bo **izdajatelj** odpovedal **vrednostne papirje**, vi boste pa prejeli samo preostalo vrednost **vrednostnih papirjev**, kar je zelo malo ali celo nič.

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 odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči poštenu tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.
- Pred postopkom v primeru plačilne nesposobnosti ali stečajem **izdajatelja** lahko organ za reševanje, v skladu z veljavnimi določili za reševanje bank, uveljavlja pristojnost, da (i) odpiše (vključno do nič) obveznosti **izdajatelja** v zvezi z **vrednostnimi papirji**, (ii) jih pretvori v delnice ali druge instrumente lastništva **izdajatelja**, v vsakem primeru v celoti ali delno, ali (iii) uporabi katerikoli drugi ukrep reševanja, med drugim vključno s (a) kakršnimkoli odlogom obveznosti, (b) kakršnimkoli prenosom obveznosti k drugi enoti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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

#### Izvršitev

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

| Izvršitev                         |                                                               |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>Načrtovani datum izvršitve</b> | 15. januar, 15. april, 15. julij in 15. oktober vsakega leta. |
| <b>Minimalna izvršitev</b>        | Ena enota                                                     |

## Odkup

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

Odkup vrednostnih papirjev je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup pred datumom zapadlosti, če pride do določenih dogodkov 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. Vrednostni papirji veljajo kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa na indeks „ROTX RON“, izračunan in objavljen v RON od „Wiener Börse AG“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) osnovnega sredstva je AT0000600465.

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

| Datumi                             |                                                                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Začetni datum ocenitve</u>      | 16. 07. 2025                                                                          |
| <u>Datum izdaje</u>                | 17. 07. 2025                                                                          |
| <u>Končni datum ocenitve</u>       | Še ni bilo opredeljeno.                                                               |
| <u>Datum zapadlosti</u>            | Še ni bilo opredeljeno.                                                               |
| <u>Obdobje opazovanja meje</u>     | Začetek na <u>datum izdaje</u> in konec na <u>končni datum ocenitve</u> .             |
| Parametri                          |                                                                                       |
| <u>Mejna raven</u> <sup>PRI</sup>  | 38.490,00 RON                                                                         |
| <u>Osnovna cena</u> <sup>PRI</sup> | 34.990,00 RON                                                                         |
| <u>Stopnja financiranja</u>        | „ROBOR O/N“ kot je izračunana in objavljena od „Banca Națională a României“.          |
| <u>Marža stopnje financiranja</u>  | 3,25%, pri čemer lahko <u>izdajatelj</u> spremeni tako maržo v razponu od 0% do 6,5%. |

| <u>Udeležbeno razmerje</u>       | 0,0010                                                                             |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Valuta produkta</u>           | romunski lev „RON“                                                                 |
| Cene osnovnega sredstva          |                                                                                    |
| <u>Začetna referenčna cena</u>   | 43.025,95 RON                                                                      |
| <u>Končna referenčna cena</u>    | Uradni zaključni tečaj <u>osnovnega sredstva</u> za <u>končni datum ocenitve</u> . |
| <u>Referenčna cena meje</u>      | Vsaka uradno objavljena cena <u>osnovnega sredstva</u> med redno trgovalno sejo.   |
| Osnovno sredstvo za odkup        |                                                                                    |
| <u>Valuta osnovnega sredstva</u> | romunski lev „RON“                                                                 |
| <u>Indeks</u>                    | ROTX RON                                                                           |
| <u>Sponzor indeksa</u>           | Wiener Börse AG                                                                    |
| <u>ISIN</u>                      | AT0000600465                                                                       |

<sup>PRI</sup> Parameter je podvržen spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti vrednostnih papirjev.

### Mejni dogodek

Odkup je med drugim odvisen od tega, ali pride ali ne pride do mejnega dogodka. Do mejnega dogodka pride, če je bila katerakoli referenčna cena meje med obdobjem opazovanja meje manjša ali enaka mejni ravni.

### Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti

Vsak trgovalni in delovni dan se osnovna cena in mejna raven prilagodita, da upoštevata stroške financiranja vrednostnih papirjev. Stroški financiranja so odvisni od osnovne cene, stopnje financiranja in marže stopnje financiranja in pokrijejo obresti, ki nastanejo za dodatni kapital, ki ga je zagotovil izdajatelj, kar je potrebno za izvedbo učinka vzvoda vrednostnih papirjev. Na splošno taka prilagoditev zmanjša vrednost vrednostnih papirjev.

### Prilagoditve zaradi izplačil

Če kakšna sestavina osnovnega sredstva izplača dividendo, bo neto znesek take dividende ob upoštevanju utežitve ustrezne sestavine v osnovnem sredstvu na dan z upravičenjem do dividende odštet od osnovne cene in mejne ravni na dan brez upravičenja do dividende. Takšna prilagoditev bo delno nadomestila vpliv plačila dividende na vrednost vrednostnih papirjev.

### Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

Takoj ko pride do mejnega dogodka bodo vrednostni papirji odpovedani. Vnaprej določenem obdobju bo izdajatelj opredelil preostalo vrednost vrednostnih papirjev. Pričakovati morate, da bo taka preostala vrednost blizu ali enaka nič. Preostalo vrednost boste prejeli kot končno plačilo, ki izhaja iz vrednostnih papirjev pet delovnih dni po njeni opredelitvi. Razen za plačilo preostale vrednosti, ne boste prejeli niti nadaljnjih plačil niti nadomestila za tak predčasen odkup.

### Odkup na koncu časa veljavnosti

Če vrednostni papirji niso bili predčasno odkupljeni, boste prejeli znesek za odkup na datum zapadlosti. Za opredelitev zneska za odkup bo izdajatelj najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) končno referenčno ceno in (ii) osnovno ceno. Vaš odkup bo tak denarni znesek pomnožen z udeležbenim razmerjem.

## Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega povzetka namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji na promptnem reguliranem trgu Bukareštanske 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) prekinitve predhodno dodeljene 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 katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z **izdajateljem** – ima lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.

### Tveganja zaradi določenih funkcij vrednostnih papirjev

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

### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.
- Vsaka prilagoditev sestave indeksa po odločitvi sponzorja indeksa – ali celo njena opustitev – je lahko škodljiva 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**.
- Trgovalni obseg sestavin **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni predčasno za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva** in odkupa.

### Tveganja, ki ne izvirajo niti iz osnovnega sredstva niti iz izdajatelja, niti iz določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- 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.

## 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?

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

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo **končni datum ocenitve** (glejte odsek „Odkup“ zgoraj), pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

| Podrobnosti o investiciji   |              |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Datum izdaje</b>         | 17. 07. 2025 |
| <b>Emisijski znesek</b>     | 77,35 RON    |
| <b>Min. trgovalna enota</b> | Ena enota    |

| Povezani stroški                                           |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Enkratni vstopni stroški</b>                            | 0,161074 RON  |
| <b>Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti</b>     | -0,011074 RON |
| <b>Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti</b> | Nobeni        |

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

|                                                              |                     |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)</b> | <b>2,838383 RON</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno 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 znesek prihodkov na enoto **vrednostnih papirjev** bo **emisijski znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to serijo **vrednostnih papirjev** na približno 217,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** bo **izdajatelj** uporabil (i) za zmanjšanje tržnega tveganja in tveganja cene, ki izvira iz izdaje **vrednostnih papirjev** in (ii) 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.
- **Izdajatelj** lahko objavi poročila o raziskavi **osnovnih sredstev**.

# 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 17. 7. 2025. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3N728 (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 10. 4. 2025. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 10. 4. 2025. (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 10. 4. 2025. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**EMA**“). Adresa **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 10. 4. 2025. *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.

Primite na znanje sljedeće:

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

**Izdavalatelj** je zajedno sa svojim potpuno konsolidiranim podružnicama („**RBI Group**“) 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. 3. 2025.. **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 dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavalateljevih** 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. 3. 2025. i ne uključuju 1.047.248 dionice

| 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 %           |
| 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>   |

koje je otkupio **izdavatelj**.

**Ukupno**

**100,0 %**

### Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, 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. 2024. i 31. 12. 2023. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 31. 3. 2025. i 31. 3. 2024..

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

|                                                        | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) |                            | Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) |                           |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                        | 31. 12. 2024.                                                     | 31. 12. 2023. <sup>A</sup> | 31. 3. 2025.                                                                   | 31. 3. 2024. <sup>A</sup> |
| Neto prihod od kamata                                  | 5.779                                                             | 5.596                      | 1.504                                                                          | 1.428                     |
| Neto prihod od naknada i provizija                     | 2.638                                                             | 2.906                      | 668                                                                            | 639                       |
| Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine | -125                                                              | -391                       | -43                                                                            | -25                       |
| Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti    | 111                                                               | 161                        | 56                                                                             | 12                        |
| Rezultat poslovanja                                    | 4.915                                                             | 4.991                      | 1.274                                                                          | 1.220                     |
| Konsolidirana dobit / gubitak                          | 1.157                                                             | 2.386                      | 705                                                                            | 664                       |

<sup>A</sup> Zbog prodaje dionica Bjeloruske grupe u studenom 2024. godine, podnošenje je izmijenjeno u skladu s IFRS 5. Prinosi tih poslovnih aktivnosti pregrupirani su u stavku primci/gubici od prekinutih poslovanja.

### Bilanca

|                                              | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) |               | Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | Postupak nadzorne provjere i ocjene <sup>1</sup> |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                              | 31. 12. 2024.                                                     | 31. 12. 2023. | 31. 3. 2025.                                                                   |                                                  |
| Ukupna imovina                               | 199.851                                                           | 198.241       | 204.794                                                                        |                                                  |
| Nadređeni dug <sup>2</sup>                   | 177.250                                                           | 176.224       | 180.833                                                                        |                                                  |
| Podređeni dug                                | 2.261                                                             | 2.167         | 2.120                                                                          |                                                  |
| Zajmovi klijentima                           | 99.551                                                            | 99.434        | 100.979                                                                        |                                                  |
| Depoziti klijenata                           | 117.717                                                           | 119.353       | 119.984                                                                        |                                                  |
| Vlasnički kapital                            | 20.340                                                            | 19.849        | 21.842                                                                         |                                                  |
| Omjer loših zajmova <sup>3</sup>             | 2,5 %                                                             | 2,2 %         | 2,4 %                                                                          |                                                  |
| Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>         | 2,1 %                                                             | 1,9 %         | 1,9 %                                                                          |                                                  |
| Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup> | 17,0 %                                                            | 17,0 %        | 18,3 %                                                                         | 11,98 %                                          |
| Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)   | 21,5 %                                                            | 21,4 %        | 22,4 %                                                                         | 16,7 %                                           |
| Omjer financijske poluge (prema punoj stopi) | 7,8 %                                                             | 7,7 %         | 8,1 %                                                                          | 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 geopolitičke krize poput ruske invazije na Ukrajinu, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europodručja, poput Brexita, 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 volatilitet 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 AT0000A3N728 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**. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 17. 7. 2025. po **cijeni izdanja** u iznosu od 77,35 RON.

**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 ispunjavanju kriterije dužničkih instrumenata iz članka 131., stavka 1., točke 1. do 3. Zakona **BaSAG**, i (ii) podređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**.

**Vrijednosni papiri** su Certifikati Turbo Long. Njihova klasifikacija EUSIPA je 2210. **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 RON. **Vrijednosni papiri** su namijenjeni neograničenom sudjelovanju s financijskom polugom u rezultatima **odnosnog instrumenta** tijekom kratkog razdoblja ulaganja te ne nužno do isteka roka trajanja **vrijednosnih papira**. Budući da se na **vrijednosne papire** primjenjuje financijska poluga, njihovi će rezultati općenito biti višekratnik rezultata **odnosnog instrumenta**: mali dobici **odnosnog instrumenta** dovest će to velikih dobitaka **vrijednosnih papira**, međutim mali gubici **odnosnog instrumenta** dovest će do velikih gubitaka **vrijednosnih papira**, pa čak do potpunog gubitka. Ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine**, **izdavatelj** će otkazati **vrijednosne papire** te ćete primiti samo ostatak vrijednosti **vrijednosnih papira**, koji je vjerojatno vrlo nizak ili čak jednak nuli.

Primiti 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.

#### Izvršenje

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

| Izvršenje                         |                                                                     |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Predviđeni datum izvršenja</b> | 15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine. |
| <b>Minimalno izvršenje</b>        | Jedna jedinica                                                      |

## Otkup

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

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup prije **datuma dospijeća** ako određeni događaji nastupe ili (ii) redovni otkup na **datum dospijeća**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na indeks „ROTX RON“ koji u RON izračunava i objavljuje „Wiener Börse AG“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je AT0000600465.

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

| Datumi                         |                                                                                                |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Početni datum vrednovanja      | 16. 7. 2025.                                                                                   |
| Datum izdanja                  | 17. 7. 2025.                                                                                   |
| Konačni datum vrednovanja      | Nije još utvrđen.                                                                              |
| Datum dospijeća                | Nije još utvrđen.                                                                              |
| Razdoblje promatranja granice  | Koje počinje na <b>datum izdanja</b> , a završava na <b>konačni datum vrednovanja</b> .        |
| Parametri                      |                                                                                                |
| Granična razina <sup>USK</sup> | 38.490,00 RON                                                                                  |
| Osnovna cijena <sup>USK</sup>  | 34.990,00 RON                                                                                  |
| Stopa financiranja             | „ROBOR O/N“ kako izračunava i objavljuje „Banca Națională a României“.                         |
| Marža stope financiranja       | 3,25 %, pri čemu <b>izdavalatelj</b> može promijeniti navedenu maržu u rasponu od 0 % i 6,5 %. |

| Multiplikator               | 0,0010                                                                                                |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuta proizvoda            | rumunjski leu „RON“                                                                                   |
| Cijene odnosnog instrumenta |                                                                                                       |
| Početna referentna cijena   | 43.025,95 RON                                                                                         |
| Konačna referentna cijena   | Službena zaključna cijena <b>odnosnog instrumenta</b> za <b>konačni datum vrednovanja</b> .           |
| Referentna cijena granice   | Bilo koja službena objavljena cijena <b>odnosnog instrumenta</b> tijekom redovnih trgovinskih sesija. |
| Odnosni instrument za otkup |                                                                                                       |
| Valuta odnosnog instrumenta | rumunjski leu „RON“                                                                                   |
| Indeks                      | ROTX RON                                                                                              |
| Pokrovitelj indeksa         | Wiener Börse AG                                                                                       |
| ISIN                        | AT0000600465                                                                                          |

<sup>USK</sup> Parametar podliježe niže navedenim usklađivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

### Granični događaj

Otkup ovisi, između ostalog, o nastupanju ili nenastupanju **graničnog događaja**. **Granični događaj** je nastupio ako je bilo koja **referentna cijena granice** tijekom **razdoblja promatranja granice** bila niža ili jednaka **graničnoj razini**.

### Stalna usklađivanja tijekom roka trajanja

Na svaki radni dan trgovanja, **osnovna cijena** i **granična razina** usklađuju se kako bi se uzeli u obzir troškovi financiranja **vrijednosnih papira**. Troškovi financiranja ovise o **osnovnoj cijeni**, **stopi financiranja** i **marži stope financiranja**, i pokrivaju kamatu nastalu na dodatnom kapitalu osiguranom od strane **izdavalatelja**, koji je potreban radi provedbe učinka poluge **vrijednosnih papira**. Općenito će se navedenim usklađivanjem smanjiti vrijednost **vrijednosnih papira**.

### Usklađivanja zbog isplata

Ako bilo koja komponenta **odnosnog instrumenta** isplaćuje dividendu, neto iznos navedene dividende s obzirom na ponderiranje odgovarajuće komponente **odnosnog instrumenta** na dan trgovanja s dividendom oduzet će se od **osnovne cijene** i **granične razine** na dan početka trgovanja bez dividende. Navedeno usklađivanje će djelomično kompenzirati utjecaj isplate dividende na vrijednost **vrijednosnih papira**.

### Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

Čim **granični događaj** nastupi, **vrijednosni papiri** su otkazani. U unaprijed utvrđenom vremenskom razdoblju **izdavalatelj** će utvrditi ostatak vrijednosti **vrijednosnih papira**. Očekujte da će navedeni ostatak **vrijednosti biti vrlo blizak ili čak jednak nuli**. Primit ćete ostatak vrijednosti kao završnu isplatu s osnove **vrijednosnih papira** pet radnih dana nakon njegovog utvrđivanja. Osim isplate ostatka vrijednosti, nećete primiti niti bilo kakva daljnja plaćanja niti bilo kakvu nadoknadu za navedeni prijevremeni otkup.

### Otkup po isteku roka trajanja

Ako **vrijednosni papiri** nisu prijevremeno otkupljeni, primit ćete **otkupni iznos** na **datum dospijeća**. Radi utvrđivanja **otkupnog iznosa** **izdavalatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kao razliku između (i) **konačne referentne cijene** i (ii) **osnovne cijene**. Vaš otkupni iznos bit će navedeni novčani iznos pomnožen s **multiplikatorom**.

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavalatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na Promptnom uređenom tržištu Bukureštanske 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 (jedinčno 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 svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz izdavatelja – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.

### Rizici zbog određenih obilježja vrijednosnih papira

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

### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da vrijednost indeksa proizlazi iz komponenti indeksa, rizik indeksa u cjelini sadrži rizik svih komponenti indeksa.
- Svako usklađivanje sastava indeksa od strane pokrovitelja indeksa – ili čak njegov propust – može biti štetno 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.
- Količina komponenti odnosnog instrumenta kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira ili da vrijednosni papiri budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- Izdavatelj može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu odnosnog instrumenta.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na odnosni instrument mogu zahtijevati odluke izdavatelja koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja odnosnog instrumenta, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, odnosni instrument može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja odnosnog instrumenta i otkup.

### Rizici koji ne proizlaze ni od odnosnog instrumenta, ni od izdavatelja ni od određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- 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 dospijeća uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.

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

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

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

| Pojedinstvo ulaganja                         |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| <u>Datum izdanja</u>                         | 17. 7. 2025.   |
| <u>Cijena izdanja</u>                        | 77,35 RON      |
| <u>Min. jedinica kojima se može trgovati</u> | Jedna jedinica |

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

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

| Povezani troškovi                  |              |
|------------------------------------|--------------|
| <u>Jednokratni ulazni troškovi</u> | 0,161074 RON |

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 dospelja.
- 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.

|                                                                        |               |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja</b>              | -0,011074 RON |
| <b>Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja</b>            | Nema ih       |
| <b>Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)</b> | 2,838383 RON  |

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 iznos 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 217,00 EUR.

Primite na znanje sljedeće:

- Neto prihodi od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** će upotrijebiti (i) za ublažavanje svog tržišnog i cjenovnog rizika koji potječu od izdavanja **vrijednosnih papira** i (ii) 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.
- Izdavatelj** može objavljivati izvješća o istraživanjima koja se odnose na **odnosni instrument**.

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 17.07.2025 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („**емитента**“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3N728 („**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 10.04.2025 (с евентуалните изменения, „**документа за ценните книжа**“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 10.04.2025 (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 Щатпарк“ № 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). Оплакванията 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 10.04.2025 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 10.04.2025 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор на Люксембург — „**CSSF**“). Адресът на **CSSF** е „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург.

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 Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) на **емитента** е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Основна дейност на емитента

**Емитентът**, заедно с неговите напълно консолидирани дъщерни дружества („**RBI Group**“), 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 31.03.2025. От емитираните акции на **емитента** свободно се търгуват 38,83%.

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

| 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%              |
| 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%              |

„Райфайзен“ не притежават права на глас, различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.03.2025, като в тези данни не са включени 1 047 248 акции, обратно изкупени от емитента.

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| Общо за регионалните банки „Райфайзен“ | 61,17% |
| Общо свободно търгувани акции          | 38,83% |
| Общо                                   | 100,0% |

#### 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], 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 подобрена финансова информация на емитента се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на емитента към и за финансовата година, приключила на 31.12.2024 и 31.12.2023, както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на емитента към 31.03.2025 и 31.03.2024.

#### Консолидиран отчет за доходите

|                                                                        | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) |                         | Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро) |                         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                        | 31.12.2024                                             | 31.12.2023 <sup>A</sup> | 31.03.2025                                                        | 31.03.2024 <sup>A</sup> |
| Нетни приходи от лихви                                                 | 5 779                                                  | 5 596                   | 1 504                                                             | 1 428                   |
| Нетни приходи от такси и комисионни                                    | 2 638                                                  | 2 906                   | 668                                                               | 639                     |
| Загуби от обезценка на финансови активи                                | -125                                                   | -391                    | -43                                                               | -25                     |
| Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност | 111                                                    | 161                     | 56                                                                | 12                      |
| Резултат от дейността                                                  | 4 915                                                  | 4 991                   | 1 274                                                             | 1 220                   |
| Консолидирана печалба / загуба                                         | 1 157                                                  | 2 386                   | 705                                                               | 664                     |

<sup>A</sup> Поради продажбата на звена от беларуската група през м. ноември 2024 г. представянето на данните е променено в съответствие с IFRS 5. Приносът на тази бизнес операция е пренасочен към позицията „печалба/загуба от преустановени дейности“.

#### Баланс

|                                                                                        | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) |            | Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                        | 31.12.2024                                             | 31.12.2023 | 31.03.2025                                                        |                                                  |
| Съвкупни активи                                                                        | 199 851                                                | 198 241    | 204 794                                                           |                                                  |
| Първостепенен дълг <sup>2</sup>                                                        | 177 250                                                | 176 224    | 180 833                                                           |                                                  |
| Подчинен дълг                                                                          | 2 261                                                  | 2 167      | 2 120                                                             |                                                  |
| Заеми към клиенти                                                                      | 99 551                                                 | 99 434     | 100 979                                                           |                                                  |
| Депозити от клиенти                                                                    | 117 717                                                | 119 353    | 119 984                                                           |                                                  |
| Собствен капитал                                                                       | 20 340                                                 | 19 849     | 21 842                                                            |                                                  |
| Съотношение на необслужваните кредити <sup>3</sup>                                     | 2,5%                                                   | 2,2%       | 2,4%                                                              |                                                  |
| Съотношение на необслужваните експозиции <sup>4</sup>                                  | 2,1%                                                   | 1,9%       | 1,9%                                                              |                                                  |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup> | 17,0%                                                  | 17,0%      | 18,3%                                                             | 11,98%                                           |
| Съотношение на общата капиталова адекватност                                           | 21,5%                                                  | 21,4%      | 22,4%                                                             | 16,7%                                            |

| (максимално равнище)                        |      |      |      |      |
|---------------------------------------------|------|------|------|------|
| Коефициент на ливъридж (максимално равнище) | 7,8% | 7,7% | 8,1% | 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 геополитически 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 AT0000A3N728 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 приносителя). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 17.07.2025 с **емисионна цена** 77,35 RON.

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 Турбо лонг сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 2210. **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) RON. **Ценните книжа** са предназначени за неограничено участие с ливъридж в развитието на **базовия инструмент** за кратък инвестиционен период, който не е задължително да трае до края на срока на **ценните книжа**. Тъй като **ценните книжа** са с ливъридж, тяхното развитие в общия случай ще представлява кратно на развитието на **базовия инструмент**: малки печалби по **базовия инструмент** ще водят до големи печалби по **ценните книжа**, но малки загуби по **базовия инструмент** ще водят до големи загуби по **ценните книжа**, като е възможна дори пълна загуба. Ако **базовият инструмент** спадне до **цивото на бариера** или под него, **емитентът** ще прекрати **ценните книжа** и ще получи само остатъчната стойност на **ценните книжа**, която по всяка вероятност ще е много малка или дори нулева.

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.

## Упражняване

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

| Упражняване                          |                                                         |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Планирана дата на упражняване</b> | 15 януари, 15 април, 15 юли и 15 октомври всяка година. |
| <b>Минимално упражняване</b>         | Един брой                                               |

## Погасяване

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

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване преди **датата на падеж**, ако настъпят определени събития, 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**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е индексът „ROTX RON“, изчисляван и публикуван в(ъв) RON от „Wiener Börse AG“. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е AT0000600465.

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

| Дати                                      |                                                                                             |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Първоначална дата на оценка</b>        | 16.07.2025                                                                                  |
| <b>Дата на емисията</b>                   | 17.07.2025                                                                                  |
| <b>Окончателна дата на оценка</b>         | Все още не е определена.                                                                    |
| <b>Дата на падеж</b>                      | Все още не е определена.                                                                    |
| <b>Период на наблюдение за бариера</b>    | Започващ на <b>датата на емисията</b> и приключващ на <b>окончателната дата на оценка</b> . |
| Параметри                                 |                                                                                             |
| <b>Ниво на бариера<sup>KOP</sup></b>      | 38 490,00 RON                                                                               |
| <b>Страйк цена<sup>KOP</sup></b>          | 34 990,00 RON                                                                               |
| <b>Процент на финансиране</b>             | „ROBOR O/N“, изчислен и публикуван от „Banca Națională a României“.                         |
| <b>Марж върху процента на финансиране</b> | 3,25%, като <b>емитентът</b> може да промени този марж с между 0% и 6,5%.                   |

<sup>KOP</sup> Параметърът подлежи на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа**.

## Бариерно събитие

Погасяването зависи от различни фактори, сред които — настъпването или липсата на **бариерно събитие**. **Бариерно събитие** е настъпило, ако по време на **периода на наблюдение за бариера** е имало **референтна цена за бариера**, по-малка от или равна на **нивото на бариера**.

## Постоянни корекции по време на срока

На всеки работен ден за търговия **страйк цената** и **нивото на бариера** се коригират така, че да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа**. Разходите за финансиране зависят от **страйк цената**, **процента на финансиране** и **маржа върху процента на финансиране** и покриват лихвите, начислени върху допълнителния осигурен от **емитента** капитал, който е необходим за реализиране на ливъридж ефекта на **ценните книжа**. В общия случай тази корекция намалява стойността на **ценните книжа**.

## Корекции поради плащания на разпределения

Ако който и да е компонент на **базовия инструмент** изплаща дивидент, нетният размер на този дивидент предвид претеглянето на съответния компонент в рамките на **базовия инструмент** на датата преди отпадане на дивидента ще бъде изваден от **страйк цената** и **нивото на бариера** на датата на отпадане на дивидента. Тази корекция частично ще компенсира влиянието на плащането на дивидент върху стойността на **ценните книжа**.

| <b>Множител</b>                     | 0,0010                                                                                                         |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Валута на продукта</b>           | румънска лея „RON“                                                                                             |
| Цени на базовия инструмент          |                                                                                                                |
| <b>Първоначална референтна цена</b> | 43 025,95 RON                                                                                                  |
| <b>Окончателна референтна цена</b>  | Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> .           |
| <b>Референтна цена за бариера</b>   | Която и да е официална публикувана цена на <b>базовия инструмент</b> по време на редовните сесии за търгуване. |
| Базов инструмент за погасяване      |                                                                                                                |
| <b>Валута на базовия инструмент</b> | румънска лея „RON“                                                                                             |
| <b>Индекс</b>                       | ROTX RON                                                                                                       |
| <b>Спонсор на индекса</b>           | Wiener Börse AG                                                                                                |
| <b>ISIN</b>                         | AT0000600465                                                                                                   |

### Предсрочно погасяване преди края на редовния срок

Веднага щом настъпи **барьерно събитие**, **ценните книжа** се прекратяват. В рамките на предварително определен срок **емитентът** ще определи остатъчната стойност на **ценните книжа**. Следва да очаквате тази остатъчна стойност да бъде много близка до нула или дори равна на нула. Ще получите остатъчната стойност като окончателно плащане по **ценните книжа** пет работни дни след нейното определяне. Освен изплащането на остатъчната стойност, няма да получите нито по-нататъшни плащания, нито каквато и да е компенсация за предсрочното погасяване.

### Погасяване в края на срока

Ако **ценните книжа** не са погасени предсрочно, ще получите **сумата за погасяване на датата на падеж**. За да определи **сумата за погасяване**, **емитентът** първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйк цената**. Погасяването, което ще получите, е паричната сума умножена по **множителя**.

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме** **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Регулирания спот пазар на Bucharest 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 направено преди това допускане на **ценните книжа** до търговия.

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

## Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

### **Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа**

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

### **Рискове поради определени характеристики на ценните книжа**

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

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

- Тъй като стойността на даден индекс се извежда от компонентите на индекса, рискът, свързан с индекса като цяло, съдържа риска по всички компоненти на индекса.
- Всяка корекция на състава на индекс, извършена от спонсора на индекса — или дори непредприемането на такава корекция — може да окаже вредно въздействие върху **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**.
- Търгуваният обем от компонентите на **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на **базовия инструмент** или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на **базовия инструмент** и това може да доведе до неблагоприятни корекции на **базовия инструмент** и погасяването.

### **Рискове, които не произтичат нито от базовия инструмент, нито от емитента, нито от конкретното структуриране на ценните книжа**

- 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.

## 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?

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?“.

| Данни за инвестицията     |            |
|---------------------------|------------|
| Дата на емисията          | 17.07.2025 |
| Емисионна цена            | 77,35 RON  |
| Мин. търгуем брой единици | Един брой  |

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е **окончателната дата на оценка** (вижте раздела „Погасяване“ по-горе), като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

**Забележка:** Предлагането, продажбата, предаването или прехвърлянето на **ценните книжа** могат да бъдат ограничени от законодателството или друга нормативна уредба.

### Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

В таблицата отясно са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **емитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

| Свързани разходи                             |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Еднократни входни разходи                    | 0,161074 RON  |
| Еднократни изходни разходи по време на срока | -0,011074 RON |
| Еднократни изходни разходи в края на срока   | Няма          |
| Текущи разходи (съвкупни за една година)     | 2,838383 RON  |

Моля, обърнете внимание на следното във връзка с изброените в таблицата разходи:

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

Всяко лице, което предлага **ценните книжа**, може да ви начисли допълнителни разходи. Тези разходи се определят между предлагащото лице и Вас.

### Защо е съставен този проспект?

**Емитентът** е заинтересован да предлага **ценните книжа**, за да генерира печалби от части от входните и изходните разходи за **ценните книжа** (за информация относно разходите вижте по-горе в раздел „Какви са разходите, свързани с ценните книжа?“). Нетната сума на постъпленията за единица от **ценните книжа** ще представляват **емисионната цена** минус всички разходи по емитирането. По оценка на **емитента** разходите му за емисията на тази серия **ценни книжа** са приблизително 217,00 EUR.

#### Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** ще се използват от **емитента** (i) за смекчаване на пазарния и ценовия риск, произтичащ от емисията на **ценните книжа**, и (ii) 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.
- Емитентът** може да публикува доклади от изследвания по отношение на **базовия инструмент**.

