# FINAL TERMS

**Series No. 58791**
**dated 27 February 2026**

**Issue of up to 100,000,000 units Factor Certificates on Silver 05/2026 Future identified by AT0000A3SX03 (the "Securities")**

**in connection with the Base Prospectus consisting of the Securities Note of Raiffeisen Bank International AG approved on 9 December 2025, and the Registration Document of Raiffeisen Bank International AG approved on 10 April 2025**

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

This document (the "**Final Terms**") has been prepared by Raiffeisen Bank International AG (the "**Issuer**") for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017 (as amended, the "**Prospectus Regulation**") to determine which of the options available in the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 9 December 2025 (as supplemented, the "**Securities Note**") are applicable to the Securities. The Securities Note together with the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 10 April 2025 (as supplemented, the "**Registration Document**") forms a base prospectus in accordance with Article 8(6) of the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**").

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

**Please note:** The Base Prospectus will presumably be valid until the earlier of (i) 10 December 2026, or (ii) the day on which the Issuer obtains approval for a succeeding securities note that together with its accompanying registration document forms a succeeding base prospectus (if any). Any succeeding securities note and registration document will be published on the Base Prospectus Website.

**Restrictions on the offer**

The Securities are intended for retail clients, professional clients and eligible counterparties in the Public Offer Jurisdictions defined in line "Public offer" below. The Securities may only be offered in line with any applicable MiFID II product governance requirements.

The Final Terms do not constitute (i) an offer to purchase the Securities, (ii) a solicitation of an offer to sell the Securities, or (iii) an investment recommendation. The distribution of these Final Terms and the offer, sale and delivery of the Securities in certain jurisdictions may be restricted by law or subject to additional legal requirements specific to those jurisdictions. Any person intending to offer the Securities in a certain jurisdiction must ensure that all requirements and restrictions of such jurisdiction are complied with before any offer of the Securities is made. Potential investors who come into possession of these Final Terms are required by the Issuer to inform themselves of all applicable restrictions and requirements and to comply with them before investing in the Securities.

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

**Important notes**

Please consider carefully the following:

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

# A. CONTRACTUAL INFORMATION

This part of the Final Terms contains (i) contractual information necessary to complete the Terms and Conditions, and (ii) additional information derived from or related to such contractual information. Contractual information will be identified by §§ in parentheses, which refer to the main section relevant for the respective contractual information.

## GENERAL INFORMATION

| | |
|---|---|
| Issuer (§ 1): | Raiffeisen Bank International AG |
| Identification: | ISIN: AT0000A3SX03<br>German *Wertpapierkennnummer*: RC1LJA |
| Product Type (§ 23): | Factor Certificates |
| Additional classification: | EUSIPA: 2300 - Constant Leverage Certificates |
| Product Currency (§ 1): | Polish złoty ("**PLN**") |
| Total number of units (§ 1): | Up to 100,000,000 units |
| Type of Quotation (§ 1): | Unit-quoted |
| Multiplier (§ 7): | 0.22300472<br>The Multiplier is subject to adjustments in accordance with the applicable Product Terms. |
| Issue Price (§ 1): | PLN 10.00 |
| Initial Valuation Date (§ 5): | 26 February 2026 |
| Issue Date (§ 1): | 27 February 2026 |
| Final Valuation Date (§ 5): | The Securities do not have a fixed maturity date ("open-end") |
| Maturity Date (§ 3): | The Securities do not have a fixed maturity date ("open-end") |
| Initial Reference Price (§ 5): | USD 87.5840 |
| Final Reference Price (§ 5): | Settlement Price |

## INFORMATION ON THE UNDERLYING

| | |
|---|---|
| Underlying Type (§ 6): | Futures Contract |
| Underlying (§ 6): | Silver 05/2026 Future<br>Information on the Underlying, its past and further performance and its volatility can be obtained from the following sources: https://www.cmegroup.com/company/comex.html |
| Underlying Currency (§ 6): | USD |
| Futures Contract Type (§ 6): | Commodity |
| Exchange (§ 6): | COMEX |
| Roll-Over (§ 6): | New Futures Contract |
| Roll-Over Date (§ 6): | the first Underlying Business Day which falls within the notice period for delivery of the Underlying |

## PROVISIONS FOR INTEREST

| | |
|---|---|
| Interest (§ 4): | The Securities do not bear interest. |

### PROVISIONS FOR REDEMPTION

| | |
|---|---|
| Leverage Factor (§ 23): | −7 |
| Protection Level Offset (§ 23): | 11% |
| Distribution Amount (§ 23): | None |
| Financing Rate (§ 23): | "Secured Overnight Financing Rate (SOFR)" as calculated and published by "Federal Reserve Bank of New York". |
| Financing Rate Margin (§ 23): | −3.25% on the Issue Date. The Issuer reserves the right to change the Financing Rate Margin within the range of 0% to twice the value on the Issue Date, after giving prior notice to the Securityholders in accordance with § 20. |
| Factor Adjustment Reference Price (§ 23): | Settlement Price |

### EXERCISE PROVISIONS

| | |
|---|---|
| Exercise Style (§ 8): | Exercisable, Bermudan style |
| Scheduled Exercise Date (§ 8): | 15 January, 15 April, 15 July and 15 October of each year |
| Minimum Exercise Number (§ 8): | 1 |

### SETTLEMENT PROVISIONS

| | |
|---|---|
| Common Depository (§ 1): | OeKB CSD GmbH<br>Strauchgasse 1-3<br>A-1010 Vienna<br>Austria |
| Settlement Method (§ 3): | Cash |

### AGENTS OF THE ISSUER

| | |
|---|---|
| Calculation Agent (§ 17): | The Issuer itself acts as Calculation Agent. |
| Paying Agent (§ 17): | The Issuer itself acts as Paying Agent. |

### ADDITIONAL INFORMATION

| | |
|---|---|
| Relevant Business Centres (§ 5): | Warsaw |
| Exchange Rate Fixing Source (§ 14): | Euro fixing |
| Product Website (§ 20): | https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A3SX03 |

## B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

### TRADING

Trading Venues:

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

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

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

Min. tradable units: One unit

## OFFERING

Subscription period: The Securities will be placed without a subscription period.

Public offer: On the basis of the Prospectus, the Securities may be offered to the public in Slovenia, Slovak Republic, Romania, Poland, Liechtenstein, Italy, Hungary, Germany, Czech Republic, Austria, Croatia and Bulgaria (the "**Public Offer Jurisdiction(s)**") during the period from, and including, the Issue Date to, and including, the Final Valuation Date (the "**Offer Period**"), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. In addition, the Securities may be offered to the public in any EEA member state that is not a Public Offer Jurisdiction in compliance with Article 1(4) of the Prospectus Regulation. From and including the Issue Date up to and including the last day of the Offer Period the Securities will be publicly offered as a tap issue.

Additional offerors: In addition to the Issuer, any credit institution, regulated financial institution, or financial intermediary that complies with the conditions laid out in the Securities Note to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Securities is authorized to offer the Securities to the public during the Offer Period.

## ADDITIONAL INFORMATION

Material interest: The following activities by the Issuer entail potential conflicts of interest as they may influence the market price of the Underlying and thereby also the market value of the Securities:

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

The Issuer, with its registered office at Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria, is responsible for the information given in the Final Terms. The Issuer hereby declares that, to the best of its knowledge, the information contained in the Final Terms is in accordance with the facts and makes no omission likely to affect its import.

Raiffeisen Bank International AG

# Annex for issue specific summaries

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the "**summary**") has been prepared on 27 February 2026 to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3SX03 (the "**securities**") to any potential investor (as reader of this document "you").

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

The **summary** is intended as introduction to the prospectus of the **securities** and 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 by *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (the Austrian Financial Market Authority, the "**FMA**") on 9 December 2025 (as amended, the "**securities note**"), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved by *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the "**CSSF**") 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**.

Please note the following:

- The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities**.
- 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**.
- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

#### Principal activities of the issuer

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 December 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 December 2025 and excludes 698,767 shares repurchased by the **issuer**.

| Shareholders of the issuer (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% |
| **Sub-total Raiffeisen Regional Banks** | **61.17%** |
| **Sub-total free float** | **38.83%** |
| **Total** | **100.0%** |

### Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman) (mandate expires on 30 June 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko (mandate expires on 28 February 2026). In October 2025, the **issuer's** supervisory board has appointed Kamila Makhmudová (with effect from 1 January 2026) and Rainer Schnabl (with effect from 1 March 2026) as new members of the **issuer's** management board. On 17 December 2025, the **issuer's** supervisory board has appointed Michael Höllerer as Johann Strobl's successor as CEO of the **issuer**. Michael Höllerer will take up his position on 1 July 2026.

### 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 30 September 2025 and 30 September 2024.

**Please note:** There has been a significant change in the financial performance of **RBI Group** since 30 September 2025. This is due to the booking of a provision for Q4/2025 in the amount of EUR 339 million by the **issuer's** subsidiary AO Raiffeisenbank, Russia. The provision would reflect the amount awarded to a Russian plaintiff in a Russian litigation case by a Russian court on 18 December 2025.

### Consolidated income statement

| | Audited consolidated financial statements (in million Euro) | | Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 December 2024 | 31 December 2023 [A] | 30 September 2025 | 30 September 2024 [A] |
| Net interest income | 5,779 | 5,596 | 4,431 | 4,269 |
| Net fee and commission income | 2,638 | 2,906 | 2,032 | 1,970 |
| Impairment losses on financial assets | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Net trading income and fair value result | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Operating result | 4,915 | 4,991 | 3,803 | 3,657 |
| Consolidated profit / loss | 1,157 | 2,386 | 926 | 2,083 |

[A] 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 financial statements (in million Euro) | | Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro) | Supervisory review and evaluation process [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31 December 2024 | 31 December 2023 | 30 September 2025 | |
| Total assets | 199,851 | 198,241 | 209,110 | |
| Senior debt [2] | 177,250 | 176,224 | 184,851 | |
| Subordinated debt | 2,261 | 2,167 | 2,169 | |
| Loans to customers | 99,551 | 99,434 | 103,027 | |
| Deposits from customers | 117,717 | 119,353 | 125,284 | |
| Equity | 20,340 | 19,849 | 22,091 | |
| NPL ratio [3] | 2.5% | 2.2% | 2.2% | |
| NPE ratio [4] | 2.1% | 1.9% | 1.7% | |
| CET 1 ratio (transitional) – incl. profit [5] | 17.1% | 17.3% | 18.2% | 12.05% |
| Total capital ratio (transitional) – incl. profit | 21.5% | 21.5% | 22.2% | 16.77% |
| Leverage ratio (transitional) – incl. profit | 7.9% | 7.8% | 7.9% | 3.0% |

[1] The outcome of the most recent supervisory review and evaluation process ("SREP").
[2] Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.
[3] The non-performing loans ratio, i.e. the proportion of non-performing loans in relation to the entire loan portfolio to customers and banks.
[4] 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.
[5] The common equity tier 1 ratio (transitional) – including profit.

## 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 AT0000A3SX03 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 27 February 2026 at an **issue price** of PLN 10.00.

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

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

Please note the 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** | |
|---|---|
| **Scheduled exercise date** | The 15th January, 15th April, 15th July and 15th October of each year. |
| **Minimum exercise** | One unit |

### Redemption

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

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the futures contract "Silver 05/2026 Future" traded in USD on the exchange "COMEX". The **underlying** will periodically be replaced by a futures contract with a longer remaining term. After such replacement, the parameters of the **securities** will be adjusted to accommodate for the divergent prices of the concerned futures contracts.

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

| Dates | |
|---|---|
| **Initial valuation date** | 26 February 2026 |
| **Final valuation date** | Not yet determined. |
| **Maturity date** | Not yet determined. |

| Parameters | |
|---|---|
| **Leverage factor** | −7 |
| **Financing rate** | "Secured Overnight Financing Rate (SOFR)" as calculated and published by "Federal Reserve Bank of New York". |
| **Financing rate margin** | −3.25%, whereby the **issuer** may change such margin within the range of 0% and −6.5%. |

| | |
|---|---|
| **Multiplier** [ADJ] | 0.22300472 |
| **Product currency** | Polish złoty "PLN" |

| Underlying prices | |
|---|---|
| **Initial reference price** | USD 87.5840 |
| **Final reference price** | The official settlement price of the **underlying** on the **exchange** for the **final valuation date**. |

| Underlying for redemption | |
|---|---|
| **Underlying currency** | U.S. dollar "USD" |
| **Futures contract** | Silver 05/2026 Future |
| **Exchange** | COMEX |

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

**Initial determination on the issue date**

On the **issue date**, the **factor level** and **multiplier** are determined in such a way so that the leverage of the **securities** in USD is equal to the **leverage factor**. The **protection level** will be set 11% above the **initial reference price**. The **factor level**, **protection level** and **multiplier** are subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

**Continuous adjustments during the term**

On every trading and business day, the **factor level** and **multiplier** are adjusted to (i) take into account the financing costs of the **securities** and (ii) reset the leverage of the **securities** in USD back to the **leverage factor**. The financing costs depend, among others, on the market price of the **underlying**, the **leverage factor**, the **financing rate** and the **financing rate margin**, and cover interest incurred on additional capital provided by the **issuer**, which is necessary to implement the leverage effect of the **securities**. The **protection level** will be set 11% above the relevant price of the **underlying**.

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

**Regular adjustments during the term**

As soon as the **underlying** is replaced by a futures contract with a longer remaining term, the **factor level**, **protection level** and **multiplier** are adjusted in such a way so that the value of the **securities** is not affected solely by such replacement.

**Extraordinary adjustments during the term**

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

**Redemption at the end of term**

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

## Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the Parallel market (ETPS) of the Warsaw Stock Exchange.

The **issuer** reserves the right to apply for (i) trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities, and (ii) termination of any previously 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. This risk is significantly increased due to a leverage effect. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the rise or sideways movement of the **underlying**.
- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

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

- Any increase in the exchange rate of the **underlying currency** per one unit of the **product currency** counteracts any favourable market developments and may lead to significantly reduced market prices or redemption of the **securities**.
- You may suffer a substantial loss due to an unfavourable determination of the **maturity date** by the **issuer**; even a total loss of the invested capital is possible.

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

- As the price of a futures contract is dependent on its underlying asset, the risk of the futures contract contains the risk of its underlying asset.
- Due to the shape of the futures curve, the price of futures contracts may perform unfavourable even if the spot price of the underlying asset performs favourable.
- As the commodity prices relevant for the determination of any amount due are usually only observed during a specific period of time, any seasonal or cyclical nature of the commodity prices may affect the **securities** negatively, even if the overall trend of the relevant commodity prices is favourable.

#### 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 **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** during their term. This risk is significantly increased due to a leverage effect.
- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.

#### 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?

| Investment details | |
|---|---|
| **Issue date** | 27 February 2026 |
| **Issue price** | PLN 10.00 |
| **Min. tradable units** | One unit |

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

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

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

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

| Associated costs | |
|---|---|
| **One-off entry costs** | PLN 0.119375 |
| **One-off exit costs during the term** | PLN 0.110625 |
| **One-off exit costs at the end of the term** | None |
| **Ongoing costs (aggregated over one year)** | PLN −0.149939 |

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

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

- All costs are included in the **issue price** or the quoted price of the **securities**, respectively. They refer to one unit of the **securities**.
- One-off entry costs are incurred at the moment the **securities** are subscribed or purchased, respectively.
- One-off exit costs during the term are incurred at the moment the **securities** are sold or exercised prior to maturity.

- One-off exit costs at the end of the term are incurred when the **securities** are redeemed.
- Ongoing costs are incurred continuously while the **securities** are held.
- During the term of the **securities**, the actual costs may be different compared to the costs presented in the table, e.g. due to varying premiums and discounts included in the quoted prices of the **securities**.
- When negative exit costs are incurred, they will compensate parts of previously incurred entry costs. You should expect those costs to tend toward zero as the remaining term of the **securities** becomes shorter.

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

## Why is this prospectus being produced?

The **issuer's** interest in the offering of the **securities** is to generate profits from parts of entry and exit costs of the **securities** (see the section "What are the costs associated with the securities?" above for information about costs). The net 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**.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**") został sporządzony w dniu 27.02.2026 w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3SX03 („**papiery wartościowe**").

**Papiery wartościowe** są emitowane przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**"). 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. Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail info@raiffeisencertificates.com. Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres complaints@raiffeisencertificates.com. Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi raiffeisencertificates.com.

Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu **papierów wartościowych** i 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 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**") w dniu 09.12.2025 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**"), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg (luksemburska komisja nadzoru sektora finansowego, zwana dalej „**CSSF**") 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**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**.
- 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**.
- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

## 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 31.12.2025. 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 **emitenta**. Banki Regionalne Raiffeisen nie

| Akcjonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim) | Kapitał 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% |

posiadają prawa głosu odmiennego od innych akcjonariuszy.

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.12.2025 i nie obejmują one 698 767 akcji odkupionych przez **emitenta**.

| | |
|---|---|
| **Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen** | **61,17%** |
| **Suma cząstkowa wolny obrót** | **38,83%** |
| **Łącznie** | **100,0%** |

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes) (mandat wygasa 30 czerwca 2026 r.), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko (mandat wygasa 28 lutego 2026 r.). W październiku 2025 r. rada nadzorcza **emitenta** powołała Kamilę Makhmudovą (ze skutkiem od 1 stycznia 2026 r.) oraz Rainera Schnabla (ze skutkiem od 1 marca 2026 r.) na nowych członków zarządu **emitenta**. W dniu 17 grudnia 2025 r. rada nadzorcza **emitenta** powołała Michaela Höllerera na stanowisko prezesa zarządu **emitenta** jako następcę Johanna Strobla. Michael Höllerer obejmie stanowisko w dniu 1 lipca 2026 r.

### 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 30.09.2025 i 30.09.2024.

**Uwaga:** Od 30 września 2025 r. nastąpiła znacząca zmiana w wynikach finansowych **Grupy RBI**. Wynika to z zaksięgowania przez spółkę zależną **emitenta**, AO Raiffeisenbank, Rosja, rezerwy na czwarty kwartał 2025 r. w wysokości 339 mln EUR. Rezerwa odzwierciedla kwotę zasądzoną przez rosyjski sąd w dniu 18 grudnia 2025 r. na rzecz rosyjskiego powoda w sprawie sądowej toczącej się w Rosji.

### 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 [A]** | **30.09.2025** | **30.09.2024 [A]** |
| Dochód odsetkowy netto | 5 779 | 5 596 | 4 431 | 4 269 |
| Przychód z tytułu opłat i prowizji | 2 638 | 2 906 | 2 032 | 1 970 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 4 915 | 4 991 | 3 803 | 3 657 |
| Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata | 1 157 | 2 386 | 926 | 2 083 |

[A] 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 [1] |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023** | **30.09.2025** | |
| Aktywa ogółem | 199 851 | 198 241 | 209 110 | |
| Dług uprzywilejowany [2] | 177 250 | 176 224 | 184 851 | |
| Dług podporządkowany | 2 261 | 2 167 | 2 169 | |
| Kredyty udzielone klientom | 99 551 | 99 434 | 103 027 | |
| Depozyty od klientów | 117 717 | 119 353 | 125 284 | |
| Kapitał własny | 20 340 | 19 849 | 22 091 | |
| Wskaźnik NPL [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |
| Wskaźnik NPE [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| Współczynnik CET 1 (przejściowy) – włącznie z zyskiem [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Łączny współczynnik kapitałowy (przejściowy) – włącznie z zyskiem | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Wskaźnik dźwigni finansowej (przejściowy) – włącznie z zyskiem | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

[1] Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP").
[2] Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.
[3] Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom
[4] Wskaźnik ekspozycji nieobsługiwanych, tj. udział kredytów zagrożonych i dłużnych papierów wartościowych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom oraz dłużnych papierów wartościowych
[5] Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) – włącznie z zyskiem.

### Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe"). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów 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 znajdą 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 AT0000A3SX03 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 27.02.2026 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 10,00 PLN.

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

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

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

### Wykup

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

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z kontraktem futures „Silver 05/2026 Future", będącym przedmiotem obrotu w USD na giełdzie „COMEX" i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. **Instrument bazowy** będzie okresowo zastępowany kontraktem futures o dłuższym pozostałym okresie trwania. Po takim zastąpieniu parametry **papierów wartościowych** zostaną dostosowane tak, aby uwzględnić rozbieżne ceny tychże kontraktów futures.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| **Daty** | |
|---|---|
| **Początkowa data wyceny** | 26.02.2026 |
| **Ostateczna data wyceny** | Nie została jeszcze określona. |
| **Termin zapadalności** | Nie została jeszcze określona. |

| **Parametry** | |
|---|---|
| **Współczynnik dźwigni** | −7 |
| **Stopa kosztu finansowania** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)" zgodnie z wartością obliczoną i opublikowaną przez „Federal Reserve Bank of New York". |
| **Marża stopy kosztu finansowania** | −3,25%, przy czym **emitent** może dokonać zmiany marży w zakresie od 0% do −6,5%. |
| **Mnożnik** [DOP] | 0,22300472 |

| | |
|---|---|
| **Waluta produktu** | polski złoty „PLN" |

| **Ceny instrumentu bazowego** | |
|---|---|
| **Początkowa cena referencyjna** | 87,5840 USD |
| **Ostateczna cena referencyjna** | Oficjalna cena rozliczeniowa **instrumentu bazowego** na **giełdzie** dla **ostatecznej daty wyceny**. |

| **Instrument bazowy dla wykupu** | |
|---|---|
| **Waluta instrumentu bazowego** | dolar amerykański „USD" |
| **Kontrakt futures** | Silver 05/2026 Future |
| **Giełda** | COMEX |

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

**Początkowe określenie w dacie emisji**

W **dacie emisji poziom typu faktor** i **mnożnik** zostaną określone w taki sposób, aby dźwignia **papierów wartościowych** w USD była równa **współczynnikowi dźwigni**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 11% powyżej **początkowej ceny referencyjnej**. W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych poziom typu faktor**, **poziom ochrony** i **mnożnik** będą przedmiotem poniższych dopasowań.

**Bieżące dopasowania w trakcie okresu trwania**

W każdym dniu obrotu i w każdym dniu roboczym **poziom typu faktor** i **mnożnik** są dopasowywane w celu (i) uwzględnienia kosztów finansowania **papierów wartościowych** i (ii) zresetowania dźwigni **papierów wartościowych** w USD ponownie do **współczynnika dźwigni**. Koszty finansowania są uzależnione m.in. od ceny rynkowej **instrumentu bazowego**, **współczynnika dźwigni**, **stopy kosztu finansowania** oraz **marży stopy kosztu finansowania** i obejmują odsetki poniesione od dodatkowego kapitału dostarczonego przez **emitenta**, niezbędnego do realizacji efektu dźwigni finansowej **papierów wartościowych**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 11% powyżej odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego**.

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

**Regularne dopasowania w trakcie okresu trwania**

Z chwilą, gdy **instrument bazowy** zostanie zastąpiony kontraktem futures o dłuższym pozostałym okresie trwania, **poziom typu faktor**, **poziom ochrony** i **mnożnik** zostaną dopasowane w taki sposób, aby takie zastąpienie nie było jedynym czynnikiem mającym wpływ na wartość **papierów wartościowych**.

**Nadzwyczajne dopasowania w trakcie okresu trwania**

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

**Wykup na koniec okresu trwania**

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

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na rynku równoległym (produkty ETP) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

**Emitent** zastrzega sobie prawo do ubiegania się o (i) dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na jednym lub kilku dodatkowych rynkach regulowanych lub rynkach państw trzecich bądź na jednej lub kilku dodatkowych wielostronnych platformach obrotu oraz (ii) cofnięcie 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 to jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. wzrost lub trend boczny **instrumentu bazowego**+J1027.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

### Ryzyka związane z określonymi cechami papierów wartościowych

- Każdy wzrost kursu wymiany **waluty instrumentu bazowego** na jednostkę **waluty produktu** przeciwdziała wszelkim korzystnym zmianom na rynku i może prowadzić do znacznego obniżenia cen rynkowych lub do znacznego obniżenia wartości wykupu **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 cena kontraktu futures jest uzależniona od jego aktywa bazowego, ryzyko związane z kontraktem futures obejmuje ryzyko związane z jego aktywem bazowym.
- Ze względu na kształt krzywej kontraktów futures ich cena może osiągać niekorzystne wyniki, nawet jeśli cena kasowa aktywa bazowego będzie korzystna.
- Ponieważ ceny towarów istotne dla określenia każdej należnej kwoty są zazwyczaj obserwowane jedynie w określonym czasie, sezonowy lub cykliczny charakter cen towarów może mieć negatywny wpływ na **papiery wartościowe**, nawet jeśli ogólny trend odpowiednich cen towarów będzie korzystny.

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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na **instrument bazowy** 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** podczas okresu ich trwania. W wyniku efektu dźwigni ryzyko to jest znacznie wyższe.
- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.

**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 mogę inwestować w dane papiery wartościowe?

| Szczegóły inwestycji | |
|---|---|
| **Data emisji** | 27.02.2026 |
| **Cena emisyjna** | 10,00 PLN |
| **Min. wielkość wykonania** | jedna jednostka |

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

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

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

**Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?**

| Koszty powiązane | |
|---|---|
| **Jednorazowe koszty wejścia** | 0,119375 PLN |
| **Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania** | 0,110625 PLN |
| **Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania** | Brak |
| **Koszty bieżące (łącznie w skali roku)** | −0,149939 PLN |

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

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

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

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 **cena emisyjna** 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 jakikolwiek 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**.

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 27.2.2026 erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3SX03 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen.

Die **Wertpapiere** werden von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) begeben. 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. Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet info@raiffeisenzertifikate.at. Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an beschwerden@raiffeisenzertifikate.at gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisenzertifikate.at.

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 von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich (die „**FMA**“), am 9.12.2025 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“), 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.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen.
- 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.
- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

## 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 31.12.2025 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 wirtschaftlicher Eigentümer von mehr als 4 %

| Aktionäre der Emittentin (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 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |

der Aktien der **Emittentin**. Die Raiffeisen Landesbanken haben die gleichen Stimmrechte wie andere Aktionäre.

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.12.2025 ausgenommen 698.767 der von der **Emittentin** zurückgekauften Aktien.

| | |
|---|---|
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| **Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken** | **61,17 %** |
| **Zwischensumme Streubesitz** | **38,83 %** |
| **Summe** | **100,0 %** |

#### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender) (Mandat läuft am 30. Juni 2026 aus), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko (Mandat läuft am 28. Februar 2026 aus). Im Oktober 2025 hat der Aufsichtsrat der **Emittentin** Kamila Makhmudová (mit Wirkung zum 1. Januar 2026) und Rainer Schnabl (mit Wirkung zum 1. März 2026) zu neuen Mitgliedern des Vorstands der **Emittentin** ernannt. Am 17. Dezember 2025 hat der Aufsichtsrat der **Emittentin** Michael Höllerer zum Nachfolger von Johann Strobl als CEO der **Emittentin** ernannt. Michael Höllerer wird seine Position am 1. Juli 2026 antreten.

#### 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 30.9.2025 und 30.9.2024.

**Bitte beachten Sie:** Die Finanzlage des **RBI-Konzerns** haben sich seit dem 30.09.2025 erheblich verändert. Dies ist auf die Bildung einer Rückstellung für das 4. Quartal 2025 in Höhe von EUR 339 Millionen durch die Tochtergesellschaft der **Emittentin**, der AO Raiffeisenbank, Russland, zurückzuführen. Die Rückstellung würde den Betrag widerspiegeln, der einem russischen Kläger in einem russischen Rechtsstreit von einem russischen Gericht am 18.12.2025 zugesprochen wurde.

#### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| | Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) | | Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro) | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023 [A]** | **30.9.2025** | **30.9.2024 [A]** |
| Zinsüberschuss | 5.779 | 5.596 | 4.431 | 4.269 |
| Provisionsüberschuss | 2.638 | 2.906 | 2.032 | 1.970 |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Betriebsergebnis | 4.915 | 4.991 | 3.803 | 3.657 |
| Konzernergebnis | 1.157 | 2.386 | 926 | 2.083 |

[A] 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 (in Millionen Euro) | | Ungeprüfter Konzern-zwischenabschluss (in Millionen Euro) | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess [1] |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023** | **30.9.2025** | |
| Bilanzsumme | 199.851 | 198.241 | 209.110 | |
| Vorrangige Verbindlichkeiten [2] | 177.250 | 176.224 | 184.851 | |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 2.261 | 2.167 | 2.169 | |
| Forderungen an Kunden | 99.551 | 99.434 | 103.027 | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 117.717 | 119.353 | 125.284 | |
| Eigenkapital | 20.340 | 19.849 | 22.091 | |
| NPL Ratio [3] | 2,5 % | 2,2 % | 2,2 % | |
| NPE Ratio [4] | 2,1 % | 1,9 % | 1,7 % | |
| CET 1-Quote (übergangsweise) – | 17,1 % | 17,3 % | 18,2 % | 12,05 % |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| einschließlich Gewinn [5] | | | | |
| Eigenmittelquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn | 21,5 % | 21,5 % | 22,2 % | 16,77 % |
| Verschuldungsquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn | 7,9 % | 7,8 % | 7,9 % | 3,0 % |

[1] Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).
[2] Berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.
[3] NPL Ratio – Anteil der notleidenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.
[4] NPE Ratio – Anteil der notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden, Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.
[5] Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (übergangsweise) – einschließlich Gewinn.

### 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 AT0000A3SX03 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 27.2.2026 zum **Ausgabepreis** von PLN 10,00 stattfinden.

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

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

Bitte beachten Sie 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** | |
|---|---|
| **Planmäßiger Ausübungstag** | Der 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres. |
| **Mindestausübung** | Ein Stück |

### Tilgung

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

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf den Terminkontrakt von „Silver 05/2026 Future“, der in USD an der Börse „COMEX“ gehandelt wird. Der **Basiswert** wird periodisch durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt. Nach einer solchen Ersetzung werden die Parameter der **Wertpapiere** angepasst, um den abweichenden Preisen der jeweiligen Terminkontrakte Rechnung zu tragen.

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

| **Tage** | |
|---|---|
| **Erster Bewertungstag** | 26.2.2026 |
| **Letzter Bewertungstag** | Noch nicht bestimmt. |
| **Fälligkeitstag** | Noch nicht bestimmt. |

| **Parameter** | |
|---|---|
| **Hebelfaktor** | −7 |
| **Finanzierungssatz** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ wie von „Federal Reserve Bank of New York“ berechnet und veröffentlicht. |
| **Finanzierungssatz-marge** | −3,25 %, wobei die **Emittentin** diese Marge innerhalb des Bereichs von 0 % bis −6,5 % ändern kann. |

| | |
|---|---|
| **Bezugsverhältnis** [ANP] | 0,22300472 |
| **Produktwährung** | Polnischer Zloty „PLN“ |

| **Basiswertpreise** | |
|---|---|
| **Erster Referenzpreis** | USD 87,5840 |
| **Letzter Referenzpreis** | Der offizielle Abrechnungskurs des **Basiswertes** an der **Börse** für den **letzten Bewertungstag**. |

| **Basiswert für Tilgung** | |
|---|---|
| **Basiswertwährung** | US-Dollar „USD“ |
| **Terminkontrakt** | Silver 05/2026 Future |
| **Börse** | COMEX |

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

**Anfängliche Bestimmung am Ausgabetag**

Am **Ausgabetag** werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** derart bestimmt, dass der Hebel der **Wertpapiere** in USD dem **Hebelfaktor** entspricht. Der **Schutzlevel** wird 11 % oberhalb des **ersten Referenzpreises** gesetzt. Der **Faktorlevel**, **Schutzlevel** und das **Bezugsverhältnis** unterliegen den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

**Laufende Anpassungen während der Laufzeit**

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** angepasst, um (i) den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen und (ii) den Hebel der **Wertpapiere** in USD zurück auf den **Hebelfaktor** zu setzen. Die Finanzierungskosten hängen unter anderem vom Marktpreis des **Basiswertes**, dem **Hebelfaktor**, **Finanzierungssatz** und der **Finanzierungssatzmarge** ab und decken die Zinsen ab, die auf das von der **Emittentin** bereitgestellte zusätzliche Kapital anfallen, das für die Umsetzung des Hebeleffekts der **Wertpapiere** erforderlich ist. Der **Schutzlevel** wird 11 % oberhalb des relevanten Preises des **Basiswertes** gesetzt.

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

**Reguläre Anpassungen während der Laufzeit**

Sobald der **Basiswert** durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt wird, werden der **Faktorlevel**, der **Schutzlevel** und das **Bezugsverhältnis** derart angepasst, dass der Wert der **Wertpapiere** alleine durch eine solche Ersetzung nicht beeinflusst wird.

**Außerordentliche Anpassungen während der Laufzeit**

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

**Tilgung am Ende der Laufzeit**

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

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

Die **Emittentin** behält sich das Recht vor, (i) die Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor 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. Dieses Risiko ist aufgrund eines Hebeleffekts wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Anstieg oder die Seitwärtsbewegung des **Basiswertes**.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

### Risiken aufgrund bestimmter Merkmale der Wertpapiere

- Eine Erhöhung des Wechselkurses der **Basiswertwährung** pro eine Einheit der **Produktwährung** wirkt jeglichen vorteilhaften Marktentwicklungen entgegen und kann zu deutlich niedrigeren Marktpreisen oder zu einer deutlich niedrigeren Tilgung der **Wertpapiere** führen.
- 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 Basiswerteshervorgehen

- Da der Preis eines Terminkontrakts von seinem zugrundeliegenden Vermögenswert abhängig ist, beinhaltet das Risiko des Terminkontrakts das Risiko seines zugrundeliegenden Vermögenswertes.
- Aufgrund der Form der Terminkurve kann sich der Preis von Terminkontrakten unvorteilhaft entwickeln, auch wenn sich der Spotpreis des zugrundeliegenden Vermögenswertes vorteilhaft entwickelt.
- Da die für die Feststellung eines ausstehenden Betrages maßgeblichen Warenpreise in der Regel nur während eines bestimmten Zeitraumes beobachtet werden, kann die saisonale oder zyklische Natur der Warenpreise die **Wertpapiere** nachteilig beeinflussen, auch wenn der allgemeine Trend der maßgeblichen Warenpreise vorteilhaft ist.

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

- Der Marktpreis des **Basiswertes** ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage 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** während ihrer Laufzeit nachteilig beeinflussen. Dieses Risiko ist aufgrund eines Hebeleffekts wesentlich erhöht.
- Das gehandelte Volumen des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.

### 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?

| Anlagedetails | |
|---|---|
| **Ausgabetag** | 27.2.2026 |
| **Ausgabepreis** | PLN 10,00 |
| **Min. Handelsmenge** | Ein Stück |

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

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

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

| Verbundene Kosten | |
|---|---|
| **Einmalige Eintrittskosten** | PLN 0,119375 |
| **Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit** | PLN 0,110625 |
| **Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit** | Keine |
| **Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)** | PLN −0,149939 |

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

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

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

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 Nettoerlöse 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.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la "**nota di sintesi**") è stato redatto in data 27/02/2026 allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3SX03 (i "**titoli**") a tutti i potenziali investitori ("voi" in quanto lettori del presente documento).

I **titoli** sono emessi da Raiffeisen Bank International AG (l'"**emittente**"). 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. Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l'indirizzo e-mail è info@raiffeisencertificates.com. Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all'indirizzo complaints@raiffeisencertificates.com. La pagina web dell'**emittente** relativa ai **titoli** è raiffeisencertificates.com.

La **nota di sintesi** è da intendersi come un'introduzione al prospetto dei **titoli** ed è volta ad 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 da *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (l'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l'"**FMA**") in data 09/12/2025 (e successive modifiche, la "**nota informativa sui titoli**"), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la "**CSSF**") in data 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 relativi ai **titoli**.

Si prega di osservare quanto segue:

- La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un'introduzione al **prospetto** dei **titoli**.
- 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**.
- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## 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 ("**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 e orientale, inclusa l'Europa sudorientale (complessivamente nei Paesi "**CEE**"), o con un legame con tutte le aree geografiche menzionate. 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 31/12/2025. 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 diritti di voto diversi da quelli di altri azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 31/12/2025 e non sono comprensivi delle 698.767 azioni

| Azionisti dell'emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente) | Capitale 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% |
| **Subtotale Banche regionali Raiffeisen** | **61,17%** |
| **Subtotale capitale flottante** | **38,83%** |
| **Totale** | **100,0%** |

riacquistate dall'**emittente**.

### Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'**emittente** sono i membri del suo consiglio di amministrazione: Johann Strobl (presidente) (il mandato scade il 30 giugno 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko (il mandato scade il 28 febbraio 2026). Nell'ottobre 2025, il consiglio di sorveglianza dell'**emittente** ha nominato Kamila Makhmudová (con effetto dal 1° gennaio 2026) e Rainer Schnabl (con effetto dal 1° marzo 2026) nuovi membri del consiglio di gestione dell'**emittente**. In data 17 dicembre 2025, il consiglio di sorveglianza dell'**emittente** ha nominato Michael Höllerer quale successore di Johann Strobl nella carica di amministratore delegato dell'**emittente**. Michael Höllerer assumerà l'incarico a decorrere dal 1° luglio 2026.

### 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 30/09/2025 e 30/09/2024.

**Si prega di notare:** dal 30 settembre 2025 si è verificato un cambiamento significativo nella performance finanziaria del **RBI Group**. Tale cambiamento è riconducibile alla contabilizzazione, per il quarto trimestre dell'esercizio 2025, di un accantonamento per un importo pari a Euro 339 milioni da parte della controllata dell'**emittente** AO Raiffeisenbank, Russia. L'accantonamento riflette l'importo riconosciuto a favore di una parte attrice russo nell'ambito di un contenzioso giudiziario in Russia, come stabilito da un tribunale russo con decisione del 18 dicembre 2025.

### Conto economico consolidato

| | Bilanci consolidati sottoposti a revisione (in milioni di euro) | | Bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 [A] | 30/09/2025 | 30/09/2024 [A] |
| Margine di interesse | 5.779 | 5.596 | 4.431 | 4.269 |
| Ricavi netti da commissioni e compensi | 2.638 | 2.906 | 2.032 | 1.970 |
| Perdite di valore sulle attività finanziarie | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Ricavi commerciali netti e risultato fair value | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Risultato operativo | 4.915 | 4.991 | 3.803 | 3.657 |
| Utile/perdita d'esercizio consolidato | 1.157 | 2.386 | 926 | 2.083 |

[A] 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 sottoposti a revisione (in milioni di euro) | | Bilancio consolidato infrannuale non sottoposto a revisione (in milioni di euro) | Processo di revisione e valutazione prudenziale [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/09/2025 | |
| Attività totali | 199.851 | 198.241 | 209.110 | |
| Debito di primo rango [2] | 177.250 | 176.224 | 184.851 | |
| Debiti subordinati | 2.261 | 2.167 | 2.169 | |
| Crediti clienti | 99.551 | 99.434 | 103.027 | |
| Raccolta da clienti | 117.717 | 119.353 | 125.284 | |
| Capitale Proprio | 20.340 | 19.849 | 22.091 | |
| NPL ratio [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |
| NPE ratio [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| CET 1 ratio (transitional) – incluso il profitto [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |
| Total capital ratio (transitional) – incluso il profitto | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Leverage ratio (transitional) – | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| incluso il profitto | | | | |

[1] Il risultato dell'ultimo processo di revisione e valutazione prudenziale ("SREP").
[2] Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.
[3] La non-performing loans ratio, ovvero la percentuale dei crediti deteriorati in relazione all'intero portafoglio di crediti verso clienti e banche.
[4] 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.
[5] La common equity tier 1 ratio (transitional) – incluso il profitto.

### Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Di seguito verranno elencati i principali fattori di rischio significativo 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 la 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 AT0000A3SX03 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 in forma fisica. 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 27/02/2026 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 10,00.

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

- junior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da strumenti oppure obbligazioni 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 altri diritti presenti o futuri derivanti da strumenti oppure obbligazioni non garantiti ordinari senior dell'**emittente** (che non siano strumenti oppure obbligazioni senior dell'**emittente** considerati o espressi 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 subordinati dell'**emittente**.

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

Si prega di osservare quanto segue:

- Le condizioni contrattuali dei **titoli** 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 bancarie 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 una 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 compilata e del pagamento del corrispettivo importo dovuto. Due giorni lavorativi dopo un esercizio valido riceverete il corrispettivo pagamento monetario di tale esercizio. Non riceverete ulteriori pagamenti.

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

### Riscatto

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

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, al contratto future "Silver 05/2026 Future" negoziato in USD sulla borsa "COMEX". Il **sottostante** verrà periodicamente sostituito da un contratto future caratterizzato da un periodo di validità restante più lungo. Dopo una tale sostituzione, i parametri dei **titoli** verranno modificati in modo da considerare i prezzi divergenti dei corrispettivi contratti future.

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

| **Date** | |
|---|---|
| **Data di valutazione iniziale** | 26/02/2026 |
| **Data di valutazione finale** | Non ancora determinata. |
| **Data di scadenza** | Non ancora determinata. |

| **Parametri** | |
|---|---|
| **Fattore leva** | −7 |
| **Tasso di finanziamento** | "Secured Overnight Financing Rate (SOFR)" secondo quanto calcolato e pubblicato da "Federal Reserve Bank of New York". |
| **Margine del tasso di finanziamento** | −3,25%, laddove l'**emittente** potrebbe modificare tale margine all'interno di un intervallo tra 0% e −6,5%. |

| | |
|---|---|
| **Moltiplicatore** [RET] | 0,22300472 |
| **Valuta del prodotto** | złoty polacco "PLN" |

| **Prezzi del sottostante** | |
|---|---|
| **Prezzo di riferimento iniziale** | USD 87,5840 |
| **Prezzo di riferimento finale** | Il prezzo di liquidazione ufficiale del **sottostante** sulla **borsa** per la **data di valutazione finale**. |

| **Sottostante per il riscatto** | |
|---|---|
| **Valuta del sottostante** | dollaro statunitense "USD" |
| **Contratto future** | Silver 05/2026 Future |
| **Borsa** | COMEX |

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

**Determinazione iniziale alla data di emissione**

Alla **data di emissione**, il **livello factor** e il **moltiplicatore** verranno determinati facendo sì che la leva dei **titoli** in USD sia uguale al **fattore leva**. Il **livello di protezione** verrà fissato 11% al di sopra del **prezzo di riferimento iniziale**. Il **livello factor**, il **livello di protezione** e il **moltiplicatore** sono soggetti alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

**Rettifiche continue durante il periodo di validità**

Ad ogni giorno di negoziazione e lavorativo, **livello factor** e il **moltiplicatore** verranno modificati (i) per poter considerare i costi di finanziamento dei **titoli** e (ii) reimpostare la leva dei **titoli** in USD portandola al **fattore leva**. I costi di finanziamento dipendono, tra l'altro, dal prezzo di mercato del **sottostante**, dal **fattore leva**, dal **tasso di finanziamento** e dal **margine del tasso di finanziamento**, e coprono gli interessi che si applicano sul capitale addizionale fornito dall'**emittente**, il quale è necessario per realizzare l'effetto leva dei **titoli**. Il **livello di protezione** verrà fissato 11% al di sopra del relativo prezzo del **sottostante**.

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

**Rettifiche regolari durante il periodo di validità**

Non appena il **sottostante** viene sostituito da un contratto future con un periodo di validità restante più lungo, il **livello factor**, il **livello di protezione** e il **moltiplicatore** verranno modificati di modo che sul valore dei **titoli** non influisca soltanto tale sostituzione.

**Rettifiche straordinarie durante il periodo di validità**

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

**Riscatto al termine del periodo di validità**

Alla **data di scadenza** riceverete l'**importo di riscatto**. Allo scopo di determinare l'**importo di riscatto**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla differenza tra (i) il **livello factor** e (ii) il **prezzo di riferimento finale**. Il vostro riscatto sarà tale importo monetario convertito nella **valuta del prodotto** e 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 parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere (i) l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione su uno o più mercati regolamentati, mercati di paesi terzi 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 significativo specifici dei **titoli** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**:

### Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Se il relativo prezzo del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. Questo rischio è aumentato significativamente a causa dell'effetto leva. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** includono per es. l'aumento o il movimento laterale del **sottostante**.
- Eventuali modifiche di un relativo 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

- Ogni aumento del tasso di cambio della **valuta del sottostante** per una unità della **valuta del prodotto** controbilancia gli sviluppi svantaggiosi di mercato e potrebbe comportare prezzi di mercato molto più ridotti o un riscatto dei **titoli** molto più ridotto.
- 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

- Poiché il prezzo di un contratto future dipende dal suo attivo sottostante, il rischio del contratto future include il rischio del suo attivo sottostante.
- L'andamento della curva dei futures potrebbe causare un rendimento svantaggioso del prezzo dei contratti future nonostante il prezzo spot dell'attivo sottostante abbia un rendimento vantaggioso.
- Visto che i prezzi delle commodity pertinenti per la determinazione di ogni importo dovuto sono solo osservati durante uno specifico periodo di tempo, la stagionalità o la ciclicità dei prezzi delle commodity può influire negativamente sui **titoli**, nonostante il trend generale dei prezzi pertinenti delle commodity sia vantaggioso.

### 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 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** durante il periodo di validità. Questo rischio è aumentato significativamente a causa dell'effetto leva.
- Il volume di scambio del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.

### 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 l'ammissione degli stessi alla negoziazione su mercato regolamentato

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

| **Dettagli di investimento** | |
|---|---|
| **Data di emissione** | 27/02/2026 |

| | |
|---|---|
| **Prezzo di emissione** | PLN 10,00 |
| **Unità min. negoziabili** | Un'unità |

A partire dalla **data di emissione**, potrete acquistare i **titoli** attraverso un intermediario finanziario dall'**emittente**. A seguito dell'ammissione dei **titoli** 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 relativa sede di negoziazione e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione in cui l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** corrisponderà alla **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?

| **Costi associati** | |
|---|---|
| **Costi di ingresso una tantum** | PLN 0,119375 |
| **Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità** | PLN 0,110625 |
| **Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità** | Nessuno |
| **Costi correnti (calcolati per l'intero anno)** | PLN −0,149939 |

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:

- 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 effettivi 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 parti 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** ammonteranno 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.

### Conflitti di interesse significativi

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 significativi 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**.

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 27. 2. 2026, aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3SX03 („**cenné papíry**“) jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu).

**Cenné papíry** vydává společnost Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“). Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou www.rbinternational.com. Telefonní číslo pro dotazy související s **cennými papíry** je +43-1-71707-5454 a e-mailová adresa je info@raiffeisencertificates.com. Stížnosti související s **cennými papíry** lze posílat na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Webová stránka **emitenta** relevantní pro **cenné papíry** je raiffeisencertificates.com.

Účelem tohoto **shrnutí** je poskytnout úvod k prospektu **cenných papírů** a pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht,* Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“) dne 9. 12. 2025 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier,* 283*,* route d'Arlon, 1150 Lucemburg, Lucemburg (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“) 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**.

Upozorňujeme na následující:

- Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů**.
- 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.
- Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emitenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

#### 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 **emitenta**, 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 **emitenta** vydaných ke dni 31. 12. 2025. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 31. 12. 2025 a nezahrnují 698 767 akcií zpětně odkoupených **emitentem**.

| **Akcionáři emitenta (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 % |
| **Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen** | **61,17 %** |
| **Mezisoučet – drobní akcionáři** | **38,83 %** |
| **Celkem** | **100,0 %** |

### Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda) (mandát končí 30. června 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko (mandát končí 28. února 2026). V říjnu 2025 jmenovala dozorčí rada **emitenta** novými členy představenstva **emitenta** Kamilu Makhmudovou (s účinností od 1. ledna 2026) a Rainera Schnabla (s účinností od 1. března 2026). Dne 17. prosince 2025 jmenovala dozorčí rada **emitenta** Michaela Höllerera nástupcem Johanna Strobla ve funkci generálního ředitele (CEO) **emitenta**. Michael Höllerer nastoupí do této funkce 1. července 2026.

### 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 30. 9. 2025 a 30. 9. 2024.

**Upozornění:** Od 30. září 2025 došlo k významné změně ve finančních výsledcích **skupiny RBI**. Důvodem je zaúčtování rezervy ve výši 339 milionů EUR na čtvrté čtvrtletí 2025 dceřinou společností **emitenta** AO Raiffeisenbank, Rusko. Rezerva má odrážet částku přiznanou ruským soudem dne 18. prosince 2025 ruskému žalobci v ruském soudním řízení.

### Konsolidovaná výsledovka

| | Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | | Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 [A] | 30. 9. 2025 | 30. 9. 2024 [A] |
| Čistý úrokový výnos | 5 779 | 5 596 | 4 431 | 4 269 |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí | 2 638 | 2 906 | 2 032 | 1 970 |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Provozní výsledek | 4 915 | 4 991 | 3 803 | 3 657 |
| Konsolidovaný zisk / ztráta | 1 157 | 2 386 | 926 | 2 083 |

[A] 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 účetní závěrky (v milionech eur) | | Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | Proces dohledu a hodnocení [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 | 30. 9. 2025 | |
| Aktiva celkem | 199 851 | 198 241 | 209 110 | |
| Nadřízený dluh [2] | 177 250 | 176 224 | 184 851 | |
| Podřízený dluh | 2 261 | 2 167 | 2 169 | |
| Úvěry zákazníkům | 99 551 | 99 434 | 103 027 | |
| Vklady od zákazníků | 117 717 | 119 353 | 125 284 | |
| Vlastní kapitál | 20 340 | 19 849 | 22 091 | |
| Podíl NPL [3] | 2,5 % | 2,2 % | 2,2 % | |
| Podíl NPE [4] | 2,1 % | 1,9 % | 1,7 % | |
| Podíl CET 1 (na bázi „přechodné“) – včetně zisku [5] | 17,1 % | 17,3 % | 18,2 % | 12,05 % |
| Celkový kapitálový poměr (na bázi „přechodné“) – včetně zisku | 21,5 % | 21,5 % | 22,2 % | 16,77 % |
| Pákový poměr (na bázi „přechodné“) – včetně zisku | 7,9 % | 7,8 % | 7,9 % | 3,0 % |

[1] Výsledek posledního procesu dohledu a hodnocení („SREP“).
[2] Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřízený dluh.
[3] Podíl úvěrů v selhání, tj. podíl úvěrů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám.
[4] Podíl nevýkonné úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám a dluhových cenných papírů.
[5] Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „transitional“) – včetně zisku.

## 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 AT0000A3SX03 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 27. 2. 2026 s **emisním kurzem** 10,00 PLN.

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

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

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 řízení nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odepsat (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 **plánovaném datu uplatnění** na základě doručení řádně vyplněného oznámení o uplatnění a po úhradě veškerých souvisejících splatných částek. Dva obchodní dny po řádném uplatnění obdržíte platbu související s takovým uplatněním. Neobdržíte žádné další platby.

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

### Zpětný odkup

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

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje futures kontrakt „Silver 05/2026 Future“ obchodovaný v USD na burze „COMEX“. **Podkladové aktivum** bude periodicky nahrazováno futures kontraktem s delší zbývající dobou platnosti. Po takovém nahrazení budou parametry **cenných papírů** upraveny tak, aby se zohlednily odlišné ceny daných futures kontraktů.

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

| **Data** | |
|---|---|
| **Počáteční datum ocenění** | 26. 2. 2026 |
| **Konečné datum ocenění** | Dosud nestanoveno. |
| **Datum splatnosti** | Dosud nestanoveno. |

| **Parametry** | |
|---|---|
| **Pákový faktor** | −7 |
| **Sazba financování** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“, jak je vypočtena a zveřejněna prostřednictvím „Federal Reserve Bank of New York“. |
| **Marže sazby financování** | −3,25 %, přičemž **emitent** může takovou marži změnit v rámci rozsahu 0 % až −6,5 %. |
| **Multiplikátor** [UPR] | 0,22300472 |

| | |
|---|---|
| **Měna produktu** | polský zlotý „PLN“ |

| **Ceny podkladového aktiva** | |
|---|---|
| **Počáteční referenční cena** | 87,5840 USD |
| **Konečná referenční cena** | Oficiální vypořádací cena **podkladového aktiva** na **burze** pro **konečné datum ocenění**. |

| **Podkladové aktivum pro zpětný odkup** | |
|---|---|
| **Měna podkladového aktiva** | americký dolar „USD“ |
| **Futures kontrakt** | Silver 05/2026 Future |
| **Burza** | COMEX |

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

**Počáteční stanovení v datu emise**

V **datu emise** jsou **úroveň faktoru** a **multiplikátor** stanoveny takovým způsobem, aby se páka **cenných papírů** v USD rovnala **pákovému faktoru**. **Úroveň ochrany** bude nastavena 11 % nad **počáteční referenční cenou**. **Úroveň faktoru**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** podléhají níže uvedeným úpravám během doby platnosti **cenných papírů**.

**Průběžné úpravy během doby platnosti**

V každém dnu obchodování a obchodním dnu jsou **úroveň faktoru** a **multiplikátor** upraveny tak, aby (i) byly zohledněny náklady na financování **cenných papírů** a (ii) aby byla znovunastavena páka **cenných papírů** v USD zpět na **pákový faktor**. Náklady na financování závisí mimo jiné na tržní ceně **podkladového aktiva**, **pákovém faktoru**, **sazbě financování** a **marži sazby financování** a pokrývají úrok spojený s dodatečným kapitálem, který poskytl **emitent** a který je nezbytný pro realizaci pákového efektu **cenných papírů**. **Úroveň ochrany** bude nastavena 11 % nad relevantní cenou **podkladového aktiva**.

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

**Řádné úpravy během doby platnosti**

Jakmile je **podkladové aktivum** nahrazeno futures kontraktem s delší zbývající dobou platnosti, jsou **úroveň faktoru**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** upraveny takovým způsobem, aby hodnota **cenných papírů** nebyla dotčena nahrazením jako takovým.

**Mimořádné úpravy během doby platnosti**

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

**Zpětný odkup na konci doby platnosti**

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

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

### Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

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

### Rizika vyplývající z určitých vlastností cenných papírů

- Jakýkoliv růst směnného kurzu **měny podkladového aktiva** za jednu jednotku **měny produktu** působí proti jakémukoliv příznivému vývoji na trhu a může vést ke značnému snížení tržních cen nebo hodnoty zpětného odkupu **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

- Protože cena futures kontraktu závisí na jeho podkladovém nástroji, zahrnuje riziko futures kontraktu rovněž riziko jeho podkladového nástroje.
- V důsledku tvaru křivky futures kontraktů může cena futures kontraktů vykazovat nepříznivý vývoj, i pokud má spotová cena podkladového nástroje příznivý vývoj.
- Jelikož jsou ceny komodit, které jsou relevantní pro stanovení jakékoliv splatné částky, obvykle pozorovány pouze během určitého období, může mít jakákoliv sezónní či cyklická povaha cen komodit negativní dopad na **cenné papíry**, i pokud je celkový trend relevantních cen komodit příznivý.

### 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 **podkladovým aktivem** 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** během jejich platnosti. Toto riziko je značně zvýšeno v důsledku pákového efektu.
- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.

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

- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoliv obchodního systému vzhledem k jakékoliv konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebudete schopni prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.

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

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

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

| **Podrobnosti o investici** | |
|---|---|
| **Datum emise** | 27. 2. 2026 |
| **Emisní kurz** | 10,00 PLN |
| **Min. obchodovatelný počet kusů** | jeden kus |

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

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

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

| **Související náklady** | |
|---|---|
| **Jednorázové vstupní náklady** | 0,119375 PLN |

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

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

| | |
|---|---|
| **Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti** | 0,110625 PLN |
| **Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti** | Žádné |
| **Průběžné náklady (celkem za jeden rok)** | −0,149939 PLN |

- 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 přirážek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývající dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

Jakýkoliv předkladatel nabídky **cenných papírů** Vám může účtovat další výdaje. Takové výdaje budou dohodnuty mezi předkladatelem nabídky a Vámi.

## Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě částí vstupních a výstupních nákladů **cenných papírů** (informace o nákladech naleznete výše v oddíle „S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?“). 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**”) 2026. 02. 27. napon állították össze, hogy a(z) AT0000A3SX03 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról.

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

Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó kibocsátási tájékoztató bevezető része, és célja, hogy segítsen Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjához készült, az *Österreichische Finanzmarktaufsicht,* Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (az osztrák pénzpiaci felügyeleti hatóság, az „**FMA**”) által 2025. 12. 09. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2025. 04. 10. napon a *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg (a Luxemburgi pénzügyi szektor felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) által jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**” és az **értékpapírjegyzékkel** 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.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

#### A kibocsátó fő tevékenységei

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. 12. 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 részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2025. 12. 31. napi belső adatokból származnak, és nem

| A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények) | Jegyzett 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% |
| **Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok** | **61,17%** |
| **Részösszeg, közkézen forgó állomány** | **38,83%** |
| **Összesen** | **100,0%** |

tartalmazzák a **kibocsátó** által visszavásárolt 698 767 részvényeket.

### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

A **kibocsátó** kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói az igazgatóság tagjai: Johann Strobl (elnök) (mandátumuk 2026. június 30-án jár le), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko (mandátumuk 2026. február 28-án jár le). 2025 októberében a **kibocsátó** felügyelő bizottsága Kamila Makhmudová-t (2026. január 1-jei hatállyal) és Rainer Schnabl-t (2026. március 1-jei hatállyal) a **kibocsátó** igazgatóságának új tagjává nevezte ki. 2025. december 17.-én a **kibocsátó** felügyelő bizottsága Michael Höllerer urat 2026. július 1-jei hatállyal Johann Strobl utódjaként a **kibocsátó** vezérigazgatójává nevezte ki.

### 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. 09. 30. és 2024. 09. 30. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

**Figyelem:** 2025. szeptember 30. óta jelentős változás történt az **RBI Csoport** pénzügyi eredményeiben, ami a **kibocsátó** leányvállalata, az AO Raiffeisenbank Russia által 2025 negyedik negyedévére elszámolt 339 millió eurós céltartaléknak tudható be. A céltartalék az orosz bíróság által egy orosz felperesnek egy orosz peres eljárásban 2025. december 18-án megítélt összegre vonatkozik.

### Konszolidált eredménykimutatás

| | Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | | Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024. 12. 31.** | **2023. 12. 31.** [A] | **2025. 09. 30.** | **2024. 09. 30.** [A] |
| Nettó kamatbevételek | 5 779 | 5 596 | 4 431 | 4 269 |
| Nettó díj és jutalékbevétel | 2 638 | 2 906 | 2 032 | 1 970 |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Működési eredmény | 4 915 | 4 991 | 3 803 | 3 657 |
| Konszolidált eredmény | 1 157 | 2 386 | 926 | 2 083 |

[A] 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 pénzügyi kimutatások (millió euróban) | | Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat [1] |
|---|---|---|---|---|
| | **2024. 12. 31.** | **2023. 12. 31.** | **2025. 09. 30.** | |
| Eszközök összesen | 199 851 | 198 241 | 209 110 | |
| Előresorolt kötelezettségek [2] | 177 250 | 176 224 | 184 851 | |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 2 261 | 2 167 | 2 169 | |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök | 99 551 | 99 434 | 103 027 | |
| Ügyfélbetétek | 117 717 | 119 353 | 125 284 | |
| Saját tőke | 20 340 | 19 849 | 22 091 | |
| NPL arány [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |
| NPE arány [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| CET 1 mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |
| Teljestőke-megfelelési mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Tőkeáttételi mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

[1] A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP") eredménye.
[2] Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

[3] A nemteljesítő hitelek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek teljes portfóliójához viszonyítva.
[4] A nemteljesítő kitettségek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.
[5] Az elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget.

## 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 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 a Brexit, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok – azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek – változásai, jelentősen hátrányosan befolyásolták, és továbbra is ilyen irányba befolyásolhatják. A piaci kockázatok közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következtében.

# Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

## Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3SX03 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** mindenkori 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 2026. 02. 27. napon 10,00 PLN **kibocsátási áron** kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetésképtelenségi 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 **kibocsátónak** az eszközök vagy kötelezettségek között szereplő valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követelésével szemben alárendelt,
- (i) egymás között, és (ii) a **kibocsátónak** az eszközök vagy kötelezettségek között szereplő minden más jelenlegi vagy jövőbeli, nem biztosított, rendes, előresorolt követelésével egyenlő (kivéve a **kibocsátó** azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy hátrasoroltak, vagy amelyeket az értékpapírokkal szemben előresoroltnak vagy hátrasoroltnak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a **BaSAG** 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokra vonatkozó kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi instrumentumai vagy kötelezettségei, valamint (ii) a **kibocsátó** alárendelt instrumentumai vagy kötelezettségei alapján fennálló valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követeléssel szemben.

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

### Lehívás

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

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

### Visszaváltás

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

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „COMEX" tőzsdén, USD-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló „Silver 05/2026 Future" határidős ügyletekre vonatkoznak. A **mögöttes eszközt** időről időre kicserélik egy hosszabb hátralevő futamidejű határidős ügylettel. Az ilyen cserét követően az **értékpapírok** paraméterei korrigálásra kerülnek annak érdekében, hogy azok alkalmazkodjanak az érintett határidős ügyletek eltérő áraihoz.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| **Dátumok** | |
|---|---|
| **Induló értékelés napja** | 2026. 02. 26. |
| **Végső értékelés napja** | Még nincs meghatározva. |
| **Lejárat napja** | Még nincs meghatározva. |

| **Paraméterek** | |
|---|---|
| **Áttételi tényező** | −7 |
| **Finanszírozási ráta** | A(z) „Federal Reserve Bank of New York" által számított és közzétett „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)". |
| **Finanszírozási rátamarzs** | −3,25%, amellyel a **kibocsátó** módosíthatja az ilyen marzsot a 0% és −6,5% tartományon belül. |
| **Szorzó** [KORR] | 0,22300472 |
| **Termék pénzneme** | lengyel złoty „PLN" |

| **Mögöttes árak** | |
|---|---|
| **Induló referenciaár** | 87,5840 USD |
| **Végső referenciaár** | A **mögöttes eszköz** hivatalos elszámoló ára a **tőzsdén** a **végső értékelés napja** vonatkozásában. |

| **Mögöttes eszköz visszaváltáshoz** | |
|---|---|
| **Mögöttes deviza** | amerikai dollár „USD" |
| **Határidős ügylet** | Silver 05/2026 Future |
| **Tőzsde** | COMEX |

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

**Első meghatározás a kibocsátás napján**

A **kibocsátás napján** a **faktorszint** és a **szorzó** úgy kerül meghatározásra, hogy az **értékpapírok** tőkeáttétele USD-ban egyenlő legyen az **áttételi tényezővel**. A **védett szint** az **induló referenciaár** felett 11%-kal kerül megállapításra. A **faktorszintre**, **védett szintre** és a **szorzóra** a lent említett korrekciók vonatkoznak az **értékpapírok** futamideje alatt.

**Folyamatos kiigazítások a futamidő alatt**

Minden kereskedési és munkanapon kiigazításra kerül a **faktorszint** és a **szorzó** annak érdekében, hogy (i) azok figyelembe vegyék az **értékpapírok** finanszírozási költségeit és (ii) az **értékpapírok** tőkeáttétele USD-ban visszaállításra kerüljön az **áttételi tényezőre**. A finanszírozási költségek függenek többek között a **mögöttes eszköz** piaci árától, az **áttételi tényezőtől**, a **finanszírozási rátától** és a **finanszírozási rátamarzstól**, és magukban foglalják a **kibocsátó** által biztosított pótlólagos tőke utáni kamatot, ami az **értékpapírok** tőkeáttételi hatásának megvalósításához szükséges. A **védett szint** a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára felett 11%-kal kerül megállapításra.

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

**Rendszeres kiigazítások a futamidő alatt**

Amint a **mögöttes eszközt** kicserélik egy hosszabb hátralevő futamidejű határidős ügylettel, a **faktor szint**, a **védett szint** és a **szorzó** korrigálásra kerül oly módon, hogy az **értékpapírok** értékét ne befolyásolja kizárólag ez a csere.

**Rendkívüli kiigazítások a futamidő alatt**

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

**Visszaváltás a futamidő végén**

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

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

A **kibocsátó** fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse (i) az **értékpapírok** forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben, és (ii) törölje az **értékpapírok** bármely korábban 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. Ez a kockázat az áttételi hatás miatt szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának emelkedése vagy oldalirányú mozgása.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

#### Az értékpapírok egyes jellemzőiből eredő kockázatok

- A **mögöttes deviza termék pénznemének** egy egységére jutó átváltási árfolyamának bármekkora növekedése ellensúlyoz minden kedvező piaci folyamatot, és a piaci árak jelentős csökkenését, illetve az **értékpapírok** jelentősen csökkenttett mértékű visszaváltását eredményezheti.
- 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 a határidős ügylet ára a mögöttes eszközétől függ, a határidős ügylet kockázata magában foglalja a mögöttes eszköz kockázatát.
- A határidős ügyletek görbéjének alakzata miatt a mögöttes ügyletek ára kedvezőtlenül alakulhat annak ellenére, hogy a mögöttes eszköz azonnali ára kedvezően alakul.
- Mivel a fizetendő összegek meghatározása szempontjából releváns árupiaci árakat rendszerint csak egy adott időszak alatt figyelik meg, az árupiaci ára szezonális vagy ciklikus jellege negatívan befolyásolhatja az **értékpapírokat** annak ellenére, hogy a vonatkozó árupiaci árak általános irányzata kedvező.

#### 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** 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 azok futamideje alatt. Ez a kockázat az áttételi hatás miatt szignifikánsan magasabb.
- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.

#### Kockázatok, amelyek nem a mögöttes eszközből, 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 lejárata előtt.

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

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

| A befektetés részletei | |
|---|---|
| **Kibocsátás napja** | 2026. 02. 27. |
| **Kibocsátási ár** | 10,00 PLN |
| **Min. forgalmazható egység** | Egy egység |

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.

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

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

| Kapcsolódó költségek | |
|---|---|
| **Egyszeri belépési költség** | 0,119375 PLN |
| **Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt** | 0,110625 PLN |
| **Egyszeri kilépési költség a futamidő végén** | Nincs |
| **Folyó költségek (egy évre összesítve)** | −0,149939 PLN |

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnyi **értékpapírra** vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

## Miért készült ez a tájékoztató?

A **kibocsátó értékpapírok** kibocsátásához fűződő érdeke az, hogy nyereséget termeljen az **értékpapírok** belépési és kilépési költségeinek egy részéből (a költségekkel kapcsolatos információkért lásd fentebb a „Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?” című részt). Az **értékpapírok** egy egységére jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **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 27.02.2026 pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3SX03 („**valorile mobiliare**") oricărui potențial investitor („dvs." în calitate de cititor al acestui document).

**Valorile mobiliare** sunt emise de Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**"). 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. 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. Plângerile legate de **valorile mobiliare** pot fi trimise la adresa complaints@raiffeisencertificates.com. Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este raiffeisencertificates.com.

**Rezumatul** este conceput ca o introducere la prospectul **valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate **valorilor mobiliare** și **emitentului**. Prospectul („**prospectul**") este alcătuit din (i) nota privind valorile mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată de *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**") în data de 09.12.2025 (cu modificările ulterioare, „**nota privind valorile mobiliare**"), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat de *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxemburg, „**CSSF**") 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**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- **Rezumatul** trebuie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare**.
- 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**.
- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

## 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 durata 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 31.12.2025 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 interne disponibile la data de 31.12.2025, fiind

| Acționarii emitentului (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% |
| **Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen** | **61,17%** |
| **Subtotal circulație liberă** | **38,83%** |

excluse acțiunile 698.767 răscumpărate de **emitent**.

| | |
|---|---|
| **Total** | **100,0%** |

### Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (președinte) (mandatul expiră la 30 iunie 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko (mandatul expiră la 28 februarie 2026). În octombrie 2025, consiliul de supraveghere al **emitentului** i-a numit pe Kamila Makhmudová (cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2026) și Rainer Schnabl (cu intrare în vigoare de la 1 martie 2026) în calitate de noi membri ai consiliului de administrație al **emitentului**. La 17 decembrie 2025, consiliul de supraveghere al **emitentului** l-a numit pe Michael Höllerer drept succesor al lui Johann Strobl în funcția de CEO al **emitentului**. Michael Höllerer își va prelua funcția la 1 iulie 2026.

### 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 30.09.2025 și 30.09.2024.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Începând cu 30 septembrie 2025, s-a înregistrat o schimbare semnificativă în performanța financiară a **RBI Group**. Aceasta se datorează înregistrării unui provizion pentru trimestrul IV/2025 în valoare de 339 milioane EUR de către filiala **emitentului**, AO Raiffeisenbank, Rusia. Provizionul reflectă suma acordată unui reclamant rus într-un proces litigios din Rusia, conform hotărârii pronunțate de o instanță rusă la data de 18 decembrie 2025.

### Contul de profit și pierdere consolidat

| | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) | | Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro) | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023 [A]** | **30.09.2025** | **30.09.2024 [A]** |
| Venit net din dobânzi | 5.779 | 5.596 | 4.431 | 4.269 |
| Venituri nete din taxe și comisioane | 2.638 | 2.906 | 2.032 | 1.970 |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Rezultat din exploatare | 4.915 | 4.991 | 3.803 | 3.657 |
| Profit / pierdere consolidat(ă) | 1.157 | 2.386 | 926 | 2.083 |

[A] 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 (în milioane Euro) | | Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro) | Procesul de evaluare și control prudențial [1] |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023** | **30.09.2025** | |
| Total active | 199.851 | 198.241 | 209.110 | |
| Datorii cu rang prioritar [2] | 177.250 | 176.224 | 184.851 | |
| Datorii subordonate | 2.261 | 2.167 | 2.169 | |
| Credite acordate clienților | 99.551 | 99.434 | 103.027 | |
| Depozite ale clienților | 117.717 | 119.353 | 125.284 | |
| Capital propriu | 20.340 | 19.849 | 22.091 | |
| Rata creditelor neperformante [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |
| Rata expunerii neperformante [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („prijelazna") – inclusiv profit [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |
| Rata capitalului total („prijelazna") – inclusiv profit | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Rata efectului de levier („prijelazna") – inclusiv profit | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

[1] Rezultatul celui mai recent proces de evaluare și control prudențial („SREP").

[2] Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.
[3] Rata creditelor neperformante, adică proporția creditelor neperformante în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor.
[4] 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.
[5] Rata capitalului comun de rangul 1 („transitional") – inclusiv profit.

## 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 („riscul de credit"). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele 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, 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 AT0000A3SX03 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante 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 27.02.2026 cu un **preț de emisie** de 10,00 PLN.

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Factor. Clasificarea EUSIPA a acestora este 2300. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în PLN. **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**. **Valorile mobiliare** beneficiază în urma prețurilor în scădere ale **elementului subiacent**. Având în vedere că **valorile mobiliare** beneficiază de un efect fix de pârghie, randamentul zilnic al acestora va fi, în general, un multiplu fix al randamentului zilnic al **elementului subiacent**: pierderile mici ale **elementului subiacent** vor conduce la mari câștiguri ale **valorilor mobiliare**, însă câștigurile mici ale **elementului subiacent** vor cauza pierderi mari **valorilor mobiliare**, putând ajunge până la o pierdere totală. Dacă **elementul subiacent** evoluează lateral, **valorile mobiliare** tind să piardă din valoare.

Vă rugăm să aveți în vedere 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 completate 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** | |
|---|---|
| **Dată de exercitare programată** | Data de 15 ianuarie, 15 aprilie, 15 iulie și 15 octombrie a fiecărui an. |
| **Exercitare minimă** | 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 stabilită încă. Însă **emitentul** are dreptul să determine acele date.

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la contractul futures „Silver 05/2026 Future” tranzacționat în USD pe bursa „COMEX”. **Elementul subiacent** va fi înlocuit periodic printr-un contract futures cu un termen restant mai lung. După o asemenea înlocuire, **valorile mobiliare** se vor ajusta pentru a ține seama de prețurile divergente ale contractului futures în cauză.

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

| **Date** | |
|---|---|
| **Data evaluării inițiale** | 26.02.2026 |
| **Data evaluării finale** | Nu s-a stabilit încă. |
| **Data de maturitate** | Nu s-a stabilit încă. |

| **Parametri** | |
|---|---|
| **Factorul pârghiei de capital** | −7 |
| **Rata de finanțare** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” astfel cum se calculează și se publică de către „Federal Reserve Bank of New York”. |
| **Marja ratei de finanțare** | −3,25%, **emitentul** putând însă să schimbe această marjă în cadrul unui interval cuprins între 0% și −6,5%. |

| | |
|---|---|
| **Multiplicatorul** [ACE] | 0,22300472 |
| **Moneda produsului** | zlotul polonez „PLN” |

| **Prețurile elementului subiacent** | |
|---|---|
| **Prețul de referință inițial** | 87,5840 USD |
| **Prețul de referință final** | Prețul de decontare oficial al **elementului subiacent** la **bursă** pentru **data evaluării finale**. |

| **Element subiacent pentru răscumpărare** | |
|---|---|
| **Moneda elementului subiacent** | dolarul american „USD” |
| **Contract futures** | Silver 05/2026 Future |
| **Bursa** | COMEX |

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

**Determinare inițială la data de emisie**

La **data de emisie**, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** sunt determinate în așa fel, încât efectul de pârghie al **valorilor mobiliare** în USD să fie egal cu **factorul pârghiei de capital**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 11% peste **prețul de referință inițial**. **Nivelul de factor**, **nivelul de protecție** și **multiplicatorul** se supun ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

**Ajustări continue pe durata termenului**

În fiecare zi de tranzacționare și de lucru, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** se ajustează pentru (i) a lua în considerare costurile de finanțare ale **valorilor mobiliare** și (ii) a reseta pârghia **valorilor mobiliare** în USD înapoi la **factorul pârghiei de capital**. Costurile de finanțare depind, printre altele, de prețul de piață al **elementului subiacent**, de **factorul pârghiei de capital**, de **rata de finanțare** și de **marja ratei de finanțare**, și acoperă dobânda datorată pentru capitalul suplimentar pus la dispoziție de **emitent**, necesar pentru implementarea efectului de pârghie al **valorilor mobiliare**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 11% peste prețul relevant al **elementului subiacent**.

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

**Ajustări obișnuite pe durata termenului**

De îndată ce **elementul subiacent** este înlocuit cu un contract futures cu un termen restant mai lung, **nivelul de factor**, **nivelul de protecție** și **multiplicatorul** se ajustează în așa fel, încât valoarea **valorilor mobiliare** să nu fie afectată doar de către această înlocuire.

**Ajustări extraordinare pe durata termenului**

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

**Răscumpărare la sfârșitul termenului**

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

## Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

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

**Emitentul** își rezervă dreptul de a solicita (i) admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe una sau pe mai multe piețe reglementate suplimentare, pe piețele unor țări terțe sau prin sisteme multilaterale de tranzacționare, și (ii) încetarea oricărei admiteri la tranzacționare a **valorilor mobiliare** 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. Acest risc este majorat în mod semnificativ din cauza unui efect de pârghie. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. creșterea sau evoluția laterală a **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

- Orice creștere a cursului de schimb al **monedei elementului subiacent** pe o unitate a **monedei produsului**contracarează orice dezvoltări favorabile ale pieței și poate conduce la prețuri de piață sau la o răscumpărare a **valorilor mobiliare** reduse în mod semnificativ.
- 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

- Deoarece prețul unui contract futures depinde de activul său subiacent, riscul contractului futures conține riscul activului său subiacent.
- Din cauza formei curbei futures-urilor, prețul contractelor futures poate avea o evoluție nefavorabilă chiar dacă prețul spot al activului subiacent are o evoluție favorabilă.
- Având în vedere că prețurile mărfurilor relevante pentru determinarea oricărei sume datorate sunt urmărite, de obicei, doar pe durata unei anumite perioade de timp, orice natură sezonală sau ciclică a prețurilor de mărfuri poate afecta în mod negativ **valorile mobiliare**, chiar dacă tendința generală a prețurilor mărfurilor relevante este favorabilă.

### 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 **elementul subiacent** în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi irațională. 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** pe durata termenului acestora. Acest risc este majorat în mod semnificativ din cauza unui efect de pârghie.
- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.

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

- Evoluția, menținerea sau lichiditatea oricărui loc de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.

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

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

| **Detalii referitoare la investiție** | |
|---|---|
| **Data de emisie** | 27.02.2026 |

| | |
|---|---|
| **Prețul de emisie** | 10,00 PLN |
| **Unități min. tranzacționabile** | O unitate |

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

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

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Oferirea, vânzarea, livrarea sau transferul **valorilor mobiliare** poate fi restricționată prin legi, reglementări sau alte prevederi legale.

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

| **Costuri asociate** | |
|---|---|
| **Costuri de intrare unice** | 0,119375 PLN |
| **Costuri de ieșire unice pe durata termenului** | 0,110625 PLN |
| **Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului** | Nu există |
| **Costuri curente (consolidate pe durata unui an)** | −0,149939 PLN |

Tabelul din dreapta reflectă costurile asociate cu **valorile mobiliare**, astfel cum au fost estimate de către **emitent** la data elaborării prezentului **rezumat**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele cu privire la costurile indicate în tabel:

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

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

## De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părți ale costurilor de intrare și de ieșire aferente **valorilor mobiliare** (consultați capitolul „Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?" de mai sus pentru informații despre costuri). Venitul net aferent unei unități de **valoare mobiliară** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile 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**“) bol vypracovaný dňa 27.02.2026 so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3SX03 („**cenné papiere**“) každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“).

**Cenné papiere** emituje Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“). Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbinternational.com. Telefónne číslo pre informácie o **cenných papieroch** je +43-1-71707-5454 a emailová adresa je info@raiffeisencertificates.com. Sťažnosti týkajúce sa **cenných papierov** možno poslať na complaints@raiffeisencertificates.com. Webové sídlo **emitenta** zamerané na **cenné papiere** je raiffeisencertificates.com.

Tento **súhrn** by mal slúžiť ako úvod k prospektu vypracovanému pre **cenné papiere** a 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 *Österreichische Finanzmarktaufsicht,* Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“), dňa 09.12.2025 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxembursko (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“), 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**.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere**.
- 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**.
- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.

## 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 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

#### 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 31.12.2025. 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 31.12.2025, a to bez 698 767 akcií spätne odkúpených **emitentom**.

| **Akcionári emitenta (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 % |
| **Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen** | **61,17 %** |
| **Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie** | **38,83 %** |
| **Celkom** | **100,0 %** |

### Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda) (mandát vyprší 30. júna 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko (mandát vyprší 28. februára 2026). V októbri 2025 dozorná rada **emitenta** vymenovala Kamilu Makhmudovú (s účinnosťou od 1. januára 2026) a Rainera Schnabla (s účinnosťou od 1. marca 2026) za nových členov predstavenstva **emitenta**. Dňa 17. decembra 2025 dozorná rada **emitenta** vymenovala Michaela Höllerera za nástupcu Johanna Strobla v pozícii generálneho riaditeľa (CEO) **emitenta**. Michael Höllerer začne vykonávať svoju funkciu dňa 1. júla 2026.

### 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 30.09.2025 a 30.09.2024.

**Upozornenie:** Od 30. septembra 2025 došlo k významnej zmene vo finančných výsledkoch **Skupiny RBI**. Dôvodom je zaúčtovanie rezervy za 4. štvrťrok 2025 vo výške 339 mil. EUR dcérskou spoločnosťou **emitenta** AO Raiffeisenbank, Rusko. Táto rezerva zohľadňuje sumu priznanú ruskému žalobcovi v rámci súdneho sporu v Rusku rozhodnutím ruského súdu zo dňa 18. decembra 2025.

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

| | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | | Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 [A] | 30.09.2025 | 30.09.2024 [A] |
| Čisté úrokové výnosy | 5 779 | 5 596 | 4 431 | 4 269 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 2 638 | 2 906 | 2 032 | 1 970 |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Hospodársky výsledok | 4 915 | 4 991 | 3 803 | 3 657 |
| Konsolidovaný zisk / strata | 1 157 | 2 386 | 926 | 2 083 |

[A] 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 (v miliónoch eur) | | Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2025 | |
| Aktíva spolu | 199 851 | 198 241 | 209 110 | |
| Nadriadený dlh [2] | 177 250 | 176 224 | 184 851 | |
| Podriadený dlh | 2 261 | 2 167 | 2 169 | |
| Pôžičky klientom | 99 551 | 99 434 | 103 027 | |
| Vklady od klientov | 117 717 | 119 353 | 125 284 | |
| Vlastné imanie | 20 340 | 19 849 | 22 091 | |
| Pomer NPL [3] | 2,5 % | 2,2 % | 2,2 % | |
| Pomer NPE [4] | 2,1 % | 1,9 % | 1,7 % | |
| Pomer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit [5] | 17,1 % | 17,3 % | 18,2 % | 12,05 % |
| Celkový kapitálový pomer (prijelazni) – uključujući dobit | 21,5 % | 21,5 % | 22,2 % | 16,77 % |
| Pákový pomer (prijelazni) – uključujući dobit | 7,9 % | 7,8 % | 7,9 % | 3,0 % |

[1] Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).
[2] Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.
[3] Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.
[4] Pomer nesplácanej expozície, t.j. podiel nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám a dlhových cenných papierov.
[5] Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov 1 (prechodný) – vrátane zisku.

## 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 Ukrajine, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EÚ alebo eurozóny, ako brexit, 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 ekvitných 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 AT0000A3SX03 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 27.02.2026 s **emisným kurzom** 10,00 PLN.

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

- podradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z nástrojov alebo záväzkov **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 nárokmi vyplývajúcimi z nezabezpečených bežných nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktoré sú hierarchicky nadriadené alebo podriadené **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 Faktorové certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 2300. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. **Cenné papiere** ponúkajú neobmedzenú, pákou posilnenú participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** počas krátkeho investičného obdobia a nie nevyhnutne až do konca doby platnosti **cenných papierov**. Tieto **cenné papiere** zarábajú na poklese cien **podkladového aktíva**. V dôsledku toho, že sa **cenné papiere** vyznačujú fixnou finančnou pákou, ich denná výkonnosť bude vo všeobecnosti fixným násobkom dennej výkonnosti **podkladového aktíva**: malé straty **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké zisky **cenných papierov**, avšak malé zisky **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké straty **cenných papierov**, dokonca až úplnú stratu. Ak **podkladové aktívum** vykazuje bočný trend, **cenné papiere** obvykle strácajú na hodnote.

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 predpismi pre riešenie krízových situácií bánk (i) znížiť hodnotu (prípadne až na nulu) záväzkov **emitenta** vyplývajúcich z **cenných papierov**, (ii) konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva **emitenta**, v oboch prípadoch buď ako celok alebo po častiach, alebo (iii) použiť nejaký iný nástroj či postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iný subjekt, (c) úpravu zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

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

### 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** | |
|---|---|
| **Plánovaný dátum uplatnenia** | Každoročne 15. januára, 15. apríla, 15. júla a 15. októbra. |
| **Minimálne uplatnenie** | Jeden kus |

### Splatenie

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

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** futures zmluvu „Silver 05/2026 Future“ obchodovanú v USD na burze „COMEX“. **Podkladové aktívum** bude pravidelne nahrádzané futures zmluvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti. Po takomto nahradení sa parametre **cenných papierov** upravia tak, aby zohľadnili rozdielne ceny príslušných futures zmlúv.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| **Dátumy** | |
|---|---|
| **Počiatočný dátum ocenenia** | 26.02.2026 |
| **Konečný dátum ocenenia** | Ešte nie je stanovený. |
| **Dátum splatnosti** | Ešte nie je stanovený. |

| **Parametre** | |
|---|---|
| **Pákový faktor** | −7 |
| **Sadzba financovania** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ vypočítaná a zverejnená prostredníctvom „Federal Reserve Bank of New York“. |
| **Marža sadzby financovania** | −3,25 %, pričom **emitent** môže zmeniť túto maržu v rozpätí 0 % až −6,5 %. |
| **Multiplikátor** [UPR] | 0,22300472 |

| **Mena produktu** | poľský zlotý „PLN“ |
|---|---|

| **Ceny podkladového aktíva** | |
|---|---|
| **Počiatočná referenčná cena** | 87,5840 USD |
| **Konečná referenčná cena** | Oficiálna vysporiadacia cena **podkladového aktíva** na **burze** pre **konečný dátum ocenenia**. |

| **Podkladové aktívum na určenie splatenia** | |
|---|---|
| **Mena podkladového aktíva** | americký dolár „USD“ |
| **Futures zmluva** | Silver 05/2026 Future |
| **Burza** | COMEX |

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

**Počiatočné stanovenie v dátum emisie**

V **dátum emisie** sa **úroveň faktora** a **multiplikátor** stanovia tak, aby sa finančná páka **cenných papierov** v USD rovnala **pákovému faktoru**. **Úroveň ochrany** sa nastaví 11 % nad **počiatočnou referenčnou cenou**. **Úroveň faktora**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** podliehajú nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti **cenných papierov**.

**Priebežné úpravy počas doby platnosti**

V každý obchodovací a pracovný deň sa **úroveň faktora** a **multiplikátor** upravujú v snahe (i) zohľadniť náklady na financovanie **cenných papierov** a (ii) obnoviť finančnú páku **cenných papierov** v USD jej opätovným nastavením na **pákový faktor**. Náklady na financovanie závisia medziiným od trhovej ceny **podkladového aktíva**, od **pákového faktora**, od **sadzby financovania** a od **marže sadzby financovania** a kryjú úročenie **emitentom** poskytnutého dodatočného kapitálu, ktorý je potrebný na dosiahnutie pákového efektu **cenných papierov**. **Úroveň ochrany** sa nastaví 11 % nad relevantnou cenou **podkladového aktíva**.

Vo všeobecnosti obnova finančnej páky **cenných papierov** síce nemá vplyv na hodnotu **cenných papierov**, ale zohľadnenie nákladov na financovanie môže znížiť túto hodnotu.

**Pravidelné úpravy počas doby platnosti**

Akonáhle sa **podkladové aktívum** nahradí futures zmluvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti, **úroveň faktora**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** sa upravia tak, aby hodnota **cenných papierov** nebola ovplyvnená len samotným nahradením.

**Mimoriadne úpravy počas doby platnosti**

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

**Splatenie na konci doby platnosti**

K **dátumu splatnosti** dostanete **hodnotu splatenia**. Na určenie **hodnoty splatenia** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) **úrovňou faktora** a (ii) **konečnou referenčnou cenou**. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplatí hodnota rovná tejto peňažnej čiastke konvertovanej do **meny produktu** a 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 Paralelnom trhu (ETPS) Burzy cenných papierov Varšava.

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

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

#### Riziká vyplývajúce z určitých parametrov cenných papierov

- Akékoľvek zvýšenie výmenného kurzu **meny podkladového aktíva** voči jednej jednotke **meny produktu** uberá na účinku akéhokoľvek priaznivého trhového vývoja a môže viesť k výraznému zníženiu trhových cien alebo hodnoty splatenia **cenných papierov**.
- V dôsledku nepriaznivého stanovenia **dátumu splatnosti emitentom** môžete utrpieť výraznú stratu; dokonca je možná aj úplná strata investovaného kapitálu.

#### Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

- Keďže cena futures zmluvy závisí od jej podkladového aktíva, súčasťou rizika futures zmluvy je riziko jej podkladového aktíva.
- V dôsledku tvaru krivky futures sa cena futures zmlúv môže vyvíjať nepriaznivo aj napriek priaznivému vývoju spotovej ceny podkladového aktíva.
- Ceny komodít, ktoré sú relevantné pre stanovenie akejkoľvek splatnej čiastky, sa obyčajne sledujú iba počas určitého obdobia, preto akákoľvek sezónna alebo cyklická povaha cien komodít môže negatívne ovplyvniť **cenné papiere** aj v prípade, že celkový trend relevantných cien komodít je priaznivý.

#### 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 **podkladovom aktíve** na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platieb, trhová cena **podkladového aktíva** môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov** počas ich doby platnosti. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené.
- Obchodovaný objem **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- **Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.

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

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

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

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

| Podrobnosti o investícii | |
|---|---|
| **Dátum emisie** | 27.02.2026 |
| **Emisný kurz** | 10,00 PLN |
| **Min. obchodovateľný objem** | Jeden kus |

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

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

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

### Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

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

| Súvisiace náklady | |
|---|---|
| **Jednorazové vstupné náklady** | 0,119375 PLN |
| **Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti** | 0,110625 PLN |
| **Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti** | Žiadne |
| **Priebežné náklady (celkové za jeden rok)** | −0,149939 PLN |

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

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

Každý subjekt ponúkajúci 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 bil pripravljen 27. 02. 2026, da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3SX03 („**vrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“).

**Vrednostne papirje** izdaja Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“). 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. Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi info@raiffeisencertificates.com. Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na complaints@raiffeisencertificates.com. Spletna stran **izdajatelja**, ki ustreza **vrednostnim papirjem** se glasi raiffeisencertificates.com.

**Povzetek** je namenjen kot uvod v prospekt **vrednostnih papirjev** in kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobrenega od *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“) 9. 12. 2025 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega od *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSSF**“) 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 **vrednostne papirje**.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

## 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 jugovzodno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, lizinških 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. 12. 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 upravičeni lastnik več kot 4% delnic **izdajatelja**. Regionalne banke Raiffeisen nimajo volilnih pravic, ki se razlikujejo do drugih delničarjev.

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 31. 12. 2025 in izključujejo 698.767 delnic, ponovno kupljenih s strani **izdajatelja**.

| **Izdajateljevi lastniki (navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti)** | **Osnovni kapital** |
|---|---|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 25,0% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| **Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen** | **61,17%** |
| **Vmesni seštevek v prostem obtoku** | **38,83%** |
| **Skupno** | **100,0%** |

### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik) (mandat se izteče 30. junija 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher in Andrii Stepanenko (mandat se izteče 28. februarja 2026). Oktobra 2025 je nadzorni svet družbe **izdajateljice** imenoval Kamilo Makhmudovo (s pričetkom mandata 1. januarja 2026) in Rainera Schnablja (s pričetkom mandata 1. marca 2026) za nova člana uprave družbe **izdajateljice**. Nadzorni svet **izdajatelja** je 17. decembra 2025 imenoval Michaela Höllerja za naslednika Johanna Stroblja na mestu glavnega izvršnega direktorja (CEO) **izdajatelja**. Michael Höllerer bo nastopil funkcijo 1. julija 2026.

### Zakoniti revizorji izdajatelja

**Izdajateljev** 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 30. 09. 2025 in 30. 09. 2024.

**Prosimo, upoštevajte:** Od 30. septembra 2025 je prišlo do pomembne spremembe v finančni uspešnosti **Skupine RBI**. Razlog za to je oblikovanje rezervacije za četrto četrtletje 2025 v višini 339 milijonov EUR, ki jo je pripoznala odvisna družba **izdajatelja** AO Raiffeisenbank v Rusiji. Rezervacija odraža znesek, ki ga je rusko sodišče 18. decembra 2025 prisodilo ruskemu tožniku v sodnem postopku v Rusiji.

### Konsolidirani izkazi uspeha

| | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | | Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 [A] | 30. 09. 2025 | 30. 09. 2024 [A] |
| Neto obrestni dohodki | 5.779 | 5.596 | 4.431 | 4.269 |
| Neto prihodki iz provizij | 2.638 | 2.906 | 2.032 | 1.970 |
| Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Poslovni izid | 4.915 | 4.991 | 3.803 | 3.657 |
| Konsolidirana bilanca uspeha | 1.157 | 2.386 | 926 | 2.083 |

[A] 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 [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 | 30. 09. 2025 | |
| Skupna sredstva | 199.851 | 198.241 | 209.110 | |
| Nadrejeni dolg [2] | 177.250 | 176.224 | 184.851 | |
| Podrejeni dolg | 2.261 | 2.167 | 2.169 | |
| Posojila strankam | 99.551 | 99.434 | 103.027 | |
| Bančne vloge strank | 117.717 | 119.353 | 125.284 | |
| Kapital | 20.340 | 19.849 | 22.091 | |
| Razmerje slabih posojil [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |
| Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (prehodno) – vključujoč dobiček [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |
| Skupno razmerje kapitala (prehodno) – vključujoč dobiček | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Razmerje vzvoda (prehodno) – vključujoč dobiček | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

[1] Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).
[2] Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.
[3] Razmerje slabih posojil, t.j. delež slabih posojil glede na celotni portfelj posojil strankam in bankam.

[4] 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.
[5] Razmerje navadnega lastniškega kapitala prvega reda (prehodno) – vključujoč dobiček.

### 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 Brexit, 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 volatilnost.
- 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 AT0000A3SX03 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 27. 02. 2026 z **emisijskim zneskom** od 10,00 PLN.

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

- pod vse trenutne ali bodoče zahtevke v zvezi z instrumenti ali obveznostmi **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 zahtevki v zvezi z 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 Faktor certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 2300. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v PLN. **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**. **Vrednostni papirji** profitirajo od padajočih cen **osnovnega sredstva**. Ker imajo **vrednostni papirji** fiksen vzvod, bo njihov dnevni rezultat na splošno fiksni večkratnik dnevnega rezultata **osnovnega sredstva**: majhne izgube **osnovnega sredstva** bodo privedle do visokih dobičkov **vrednostnih papirjev**, vendar bodo majhni dobički **osnovnega sredstva** pripeljali do visokih izgub **vrednostnih papirjev**, vse do popolne izgube. Če **osnovno sredstvo** teži v stran, so **vrednostni papirji** nagnjeni k temu, da izgubijo na vrednosti.

Prosimo, upoštevajte 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) prilagodijo določila **vrednostnih papirjev** ali (iii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči pošteni tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.
- 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 ustrezno izpolnjenega obvestila o izvršitvi in

| Izvršitev |
|---|

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.

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

### Odkup

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

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na terminsko pogodbo „Silver 05/2026 Future“ s katero se trguje v USD na borzi „COMEX“. **Osnovno sredstvo** bo občasno zamenjala terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti. Po taki zamenjavi bodo parametri **vrednostnih papirjev** prilagojeni, da upoštevajo odstopajoče cene zadevnih terminskih pogodb.

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

| **Datumi** | |
|---|---|
| **Začetni datum ocenitve** | 26. 02. 2026 |
| **Končni datum ocenitve** | Še ni bilo opredeljeno. |
| **Datum zapadlosti** | Še ni bilo opredeljeno. |

| **Parametri** | |
|---|---|
| **Faktor vzvoda** | −7 |
| **Stopnja financiranja** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ kot je izračunana in objavljena od „Federal Reserve Bank of New York“. |
| **Marža stopnje financiranja** | −3,25%, pri čemer lahko **izdajatelj** spremeni tako maržo v razponu od 0% do −6,5%. |

| | |
|---|---|
| **Udeležbeno razmerje** [PRI] | 0,22300472 |
| **Valuta produkta** | poljski zlot „PLN“ |

| **Cene osnovnega sredstva** | |
|---|---|
| **Začetna referenčna cena** | 87,5840 USD |
| **Končna referenčna cena** | Uradna poravnalna cena **osnovnega sredstva** na **borzi** za **končni datum ocenitve**. |

| **Osnovno sredstvo za odkup** | |
|---|---|
| **Valuta osnovnega sredstva** | ameriški dolar „USD“ |
| **Terminska pogodba** | Silver 05/2026 Future |
| **Borza** | COMEX |

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

**Začetna opredelitev na datum izdaje**

Na **datum izdaje** sta **raven faktorja** in **udeležbeno razmerje** opredeljena na tak način, da je vzvod **vrednostnih papirjev** v USD enak **faktorju vzvoda**. **Raven zavarovanja** bo nastavljena 11% nad **začetno referenčno ceno**. **Raven faktorja**, **raven zavarovanja** in **udeležbeno razmerje** so podvrženi spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti **vrednostnih papirjev**.

**Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti**

Vsak trgovalni in delovni dan se **raven faktorja** in **udeležbeno razmerje** prilagodi, da (i) upošteva stroške financiranja **vrednostnih papirjev** in (ii) ponastavitev vzvoda **vrednostnih papirjev** v USD nazaj na **faktor vzvoda**. Stroški financiranja so med drugim odvisni od tržne cene **osnovnega sredstva**, **faktorja vzvoda**, **stopnje financiranja** in **marže stopnje financiranja** in pokrijejo obresti, ki nastanejo za dodatni kapital, ki ga je zagotovil **izdajatelj**, kar je potrebno za izvedbo učinka vzvoda **vrednostnih papirjev**. **Raven zavarovanja** bo nastavljena 11% nad ustrezno ceno **osnovnega sredstva**.

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

**Redne prilagoditve v času veljavnosti**

Takoj ko **osnovno sredstvo** zamenja terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti, se **raven faktorja**, **raven zavarovanja** in **udeležbeno razmerje** prilagodi na tak način, da na vrednost **vrednostnih papirjev** ne vpliva samo taka zamenjava.

**Izjemne prilagoditve v času veljavnosti**

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

**Odkup na koncu časa veljavnosti**

Na **datum zapadlosti** boste prejeli **znesek za odkup**. Za opredelitev **zneska za odkup** bo **izdajatelj** najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) **ravnjo faktorja** in (ii) **končno referenčno ceno**. Vaš odkup bo tak denarni znesek pretvorjen v **valuto produkta** in 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 paralelnemu trgu (ETPS) Varšavske borze.

**Izdajatelj** si pridržuje pravico, da zaprosi za (i) trgovanje z **vrednostnimi papirji** na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgih tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja in (ii) prekinitev 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. To tveganje je močno zvišano zaradi učinka vzvoda. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. dvig ali stransko gibanje **osnovnega sredstva**.
- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z **izdajateljem** – ima lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.

#### Tveganja zaradi določenih funkcij vrednostnih papirjev

- Vsako zvišanje menjalnega tečaja **osnovnega sredstva** na enoto **valute produkta** prepreči kakršenkoli ugoden tržni razvoj in lahko vodi k zelo znižanim tržnim cenam ali zelo znižanemu odkupu **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 je cena terminske pogodbe odvisna od njenega osnovnega sredstva, tveganje terminske pogodbe vsebuje tveganje njenega osnovnega sredstva.
- Zaradi oblike krivulje terminskih pogodb je lahko rezultat cene terminskih pogodb neugoden tudi, če je rezultat promptne cene osnovnega sredstva ugoden.
- Ker se cene blaga, ki so koristne za opredelitev dolgovanega zneska običajno upoštevajo le v določenem časovnem obdobju, lahko sezonska ali ciklična narava cen blaga negativno vpliva na **vrednostne papirje**, tudi če je splošni trend ustreznih cen blaga ugoden.

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

- Tržna cena **osnovnega sredstva** je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja **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** med časom veljavnosti. To tveganje je močno zvišano zaradi učinka vzvoda.
- Trgovalni obseg **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**.

#### 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?

| Podrobnosti o investiciji | |
|---|---|
| **Datum izdaje** | 27. 02. 2026 |
| **Emisijski znesek** | 10,00 PLN |
| **Min. trgovalna enota** | Ena enota |

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja**. Po uspešni vlogi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na mestu trgovanja, lahko kupite **vrednostne papirje** tudi na takem mestu trgovanja. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno 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?

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

| Povezani stroški | |
|---|---|
| **Enkratni vstopni stroški** | 0,119375 PLN |
| **Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti** | 0,110625 PLN |
| **Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti** | Nobeni |
| **Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)** | −0,149939 PLN |

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoti **vrednostnih papirjev**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** 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: „**saž**etak“) priređen dana 27. 2. 2026. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3SX03 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta).

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

**Saž**etak je potrebno pročitati kao uvod u prospekt **vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG koju je odobrilo *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu „**FMA**“) dana 9. 12. 2025. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG koji je odobrila *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luksemburg (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“) dana 10. 4. 2025. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **o**baviješću **o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **saž**etka. Za razliku od **saž**etka, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Primite na znanje sljedeće:

- **Saž**etak je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira**.
- Nemojte temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **saž**etku, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **saž**etak 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**.
- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

#### Glavne djelatnosti izdavatelja

**Izdavatelj** 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**, **izdavatelj** posluje preko svoje mreže banaka kćeri u većinskom vlasništvu **izdavatelja** te preko društava za usluge lizinga i brojnih davatelja specijaliziranih financijskih usluga.

#### Većinski dioničari izdavatelja

**Izdavatelj** je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 61,17 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 31. 12. 2025.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavateljevih** glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavateljevim** saznanjima, nijedan drugi dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavateljevih** dionica. Regionalne banke društva Raiffeisen nemaju glasačka prava koja se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 12. 2025. i ne uključuju 698.767 dionice

| Dioničari izdavatelja (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 % |
| **Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen** | **61,17 %** |
| **Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji** | **38,83 %** |
| **Ukupno** | **100,0 %** |

koje je otkupio **izdavatelj**.

### Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik) (mandat istječe 30. lipnja 2026.), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko (mandat istječe 28. veljače 2026.). U listopadu 2025. nadzorni odbor **izdavatelja** imenovao je Kamila Makhmudovú (s učinkom od 1. siječnja 2026.) i Rainera Schnabla (s učinkom od 1. ožujka 2026.) za nove članove uprave **izdavatelja**. Dana 17. prosinca 2025., nadzorni odbor **izdavatelja** je imenovao Michaela Höllerera kao sljednika Johanna Strobla na mjestu glavnog izvršnog direktora **izdavatelja**. Michael Höllerer će preuzeti funkciju s 1. srpnjem 2026.

### Ovlašteni revizori izdavatelja

**Izdavateljev** ovlašteni 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 30. 9. 2025. i 30. 9. 2024..

**Primite na znanje:** Došlo je do značajne promjene u financijskim rezultatima **RBI Group** od 30. rujna 2025. To je zbog knjiženja rezervacije za četvrto tromjesečje 2025. u iznosu od 339 milijuna EUR od strane **izdavateljeve** podružnice AO Raiffeisenbank, Rusija. Rezervacija odražava iznos dosuđen ruskom tužitelju u ruskom sudskom postupku pred ruskim sudom na dan 18. prosinca 2025.

### 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. [A] | 30. 9. 2025. | 30. 9. 2024. [A] |
| Neto prihod od kamata | 5.779 | 5.596 | 4.431 | 4.269 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 2.638 | 2.906 | 2.032 | 1.970 |
| Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Rezultat poslovanja | 4.915 | 4.991 | 3.803 | 3.657 |
| Konsolidirana dobit / gubitak | 1.157 | 2.386 | 926 | 2.083 |

[A] 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 [1] |
|---|---|---|---|---|
| | 31. 12. 2024. | 31. 12. 2023. | 30. 9. 2025. | |
| Ukupna imovina | 199.851 | 198.241 | 209.110 | |
| Nadređeni dug [2] | 177.250 | 176.224 | 184.851 | |
| Podređeni dug | 2.261 | 2.167 | 2.169 | |
| Zajmovi klijentima | 99.551 | 99.434 | 103.027 | |
| Depoziti klijenata | 117.717 | 119.353 | 125.284 | |
| Vlasnički kapital | 20.340 | 19.849 | 22.091 | |
| Omjer loših zajmova [3] | 2,5 % | 2,2 % | 2,2 % | |
| Omjer loših izloženosti [4] | 2,1 % | 1,9 % | 1,7 % | |
| Omjer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit [5] | 17,1 % | 17,3 % | 18,2 % | 12,05 % |
| Omjer ukupnog kapitala (prijelazni) – uključujući dobit | 21,5 % | 21,5 % | 22,2 % | 16,77 % |
| Omjer financijske poluge (prijelazni) – uključujući dobit | 7,9 % | 7,8 % | 7,9 % | 3,0 % |

[1] Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).
[2] Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.
[3] Omjer loših zajmova, odnosno omjer loših zajmova u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama.

[4] Omjer loših izloženosti, odnosno omjer loših zajmova i dužničkih vrijednosnih papira u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama i dužničke vrijednosne papire.
[5] Omjer redovnog osnovnog kapitala (prijelazni) – uključujući dobit.

## 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 Ukrajine, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europodručja, poput Brexita, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih kretanja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group** znatno su nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati tržišni rizici, odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda. Tržišni rizici uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilnost tržišta.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.

# Ključne informacije o vrijednosnim papirima

## Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3SX03 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 27. 2. 2026. po **cijeni izdanja** u iznosu od 10,00 PLN.

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

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

Primite na znanje 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 | |
|---|---|
| **Predviđeni datum izvršenja** | 15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine. |
| **Minimalno izvršenje** | Jedna jedinica |

### Otkup

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

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeća**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na ročnički ugovor „Silver 05/2026 Future“ kojim se trguje u USD na burzi „COMEX“. **Odnosni instrument** bit će periodično zamijenjen ročničkim ugovorom s duljim preostalim rokom trajanja. Nakon navedene zamjene, parametri **vrijednosnih papira** bit će usklađeni radi prilagođavanja odstupajućim cijenama predmetnih ročničkih ugovora.

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

| Datumi | |
|---|---|
| **Početni datum vrednovanja** | 26. 2. 2026. |
| **Konačni datum vrednovanja** | Nije još utvrđen. |
| **Datum dospijeća** | Nije još utvrđen. |

| Parametri | |
|---|---|
| **Koeficijent poluge** | −7 |
| **Stopa financiranja** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ kako izračunava i objavljuje „Federal Reserve Bank of New York“. |
| **Marža stope financiranja** | −3,25 %, pri čemu **izdavatelj** može promijeniti navedenu maržu u rasponu od 0 % i −6,5 %. |

| | |
|---|---|
| **Multiplikator** [USK] | 0,22300472 |
| **Valuta proizvoda** | poljski zlot „PLN“ |

| Cijene odnosnog instrumenta | |
|---|---|
| **Početna referentna cijena** | 87,5840 USD |
| **Konačna referentna cijena** | Službena cijena namire **odnosnog instrumenta** na **burzi** za **konačni datum vrednovanja**. |

| Odnosni instrument za otkup | |
|---|---|
| **Valuta odnosnog instrumenta** | američki dolar „USD“ |
| **Ročnički ugovor** | Silver 05/2026 Future |
| **Burza** | COMEX |

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

**Početno utvrđivanje na datum izdanja**

Na **datum izdanja**, **razina Faktora** i **multiplikator** utvrđuju se na način da financijska poluga **vrijednosnih papira** u USD bude jednaka **koeficijentu poluge**. **Razina zaštite** bit će postavljena na 11 % iznad **početne referentne cijene**. **Razina Faktora**, **razina zaštite** i **multiplikator** podliježu niže navedenim usklađivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

**Stalna usklađivanja tijekom roka trajanja**

Na svaki radni dan trgovanja, **razina Faktora** i **multiplikator** usklađuju se (i) kako bi se uzeli u obzir troškovi financiranja **vrijednosnih papira** i (ii) kako bi se resetirala financijska poluga **vrijednosnih papira** u USD natrag na **koeficijent poluge**. Troškovi financiranja ovise, između ostalog, o tržišnoj cijeni **odnosnog instrumenta**, **koeficijentu poluge**, **stopi financiranja** i **marži stope financiranja**, i pokrivaju kamatu nastalu na dodatnom kapitalu osiguranom od strane **izdavatelja**, koji je potreban radi provedbe učinka poluge **vrijednosnih papira**. **Razina zaštite** bit će postavljena na 11 % iznad mjerodavne cijene **odnosnog instrumenta**.

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

**Redovna usklađivanja tijekom roka trajanja**

Čim se **odnosni instrument** zamijeni ročničkim ugovorom s duljim preostalim rokom trajanja, **razina Faktora**, **razina zaštite** i **multiplikator** usklađuju se na način da na vrijednost **vrijednosnih papira** ne utječe samo navedena zamjena.

**Izvanredna usklađivanja tijekom roka trajanja**

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

**Otkup po isteku roka trajanja**

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

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

**Izdavatelj** 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 izdavatelj** će kotirati kao iznos jedne jedinice (jedinično kotiranje).

## Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

#### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

#### Rizici zbog određenih obilježja vrijednosnih papira

- Svako povećanje deviznog tečaja **valute odnosnog instrumenta** po jedinici **valute proizvoda** poništava svaki povoljan razvoj tržišta te može dovesti do znatnog smanjenja tržišnih cijena ili otkupa **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 cijena ročničkog ugovora ovisi o njegovoj odnosnoj imovini, rizik ročničkog ugovora sadrži rizik njegove odnosne imovine.
- Zbog oblika krivulje budućnosnica, cijena ročničkih ugovora može ostvarivati nepovoljne rezultate čak i onda kada promptna cijena imovine odnosnog instrumenta ostvaruje povoljne rezultate.
- Budući da se cijene robe koje su mjerodavne za utvrđivanje bilo kojeg dužnog iznosa obično promatraju jedino tijekom određenog vremenskog razdoblja, svaka sezonska ili ciklična priroda cijena robe može negativno utjecati na **vrijednosne papire**, čak i onda kada je opći trend mjerodavnih cijena robe povoljan.

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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji **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** tijekom njihova roka trajanja. Taj rizik je znatno povećan zbog učinka poluge.
- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.

#### 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?

| Pojedinosti ulaganja | |
|---|---|
| **Datum izdanja** | 27. 2. 2026. |
| **Cijena izdanja** | 10,00 PLN |
| **Min. jedinica kojima se može trgovati** | Jedna jedinica |

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

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

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

| Povezani troškovi | |
|---|---|
| **Jednokratni ulazni troškovi** | 0,119375 PLN |
| **Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja** | 0,110625 PLN |
| **Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja** | Nema ich |
| **Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)** | −0,149939 PLN |

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije dospijeća.
- Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja nastaju pri otkupu **vrijednosnih papira**.
- Kontinuirani troškovi nastaju kontinuirano tijekom razdoblja držanja **vrijednosnih papira**.
- Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, stvarni troškovi mogu se razlikovati u usporedbi s troškovima prikazanim u tablici, primjerice zbog različitih premija i diskonata uključenih u kotirane cijene **vrijednosnih papira**.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, nadoknadit će dio prethodno nastalih ulaznih troškova. Trebate očekivati da će ti troškovi naginjati prema nuli kako preostali rok trajanja **vrijednosnih papira** postane kraći.

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

## Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavateljev** interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova **vrijednosnih papira** (pogledajte gornji odjeljak „Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto 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 („**резюмето**“) е изготвен на 27.02.2026 с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3SX03 („**ценните книжа**“), на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ).

**Ценните книжа** са емитирани от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] ( „**емитента**“). 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. Телефонният номер за въпроси относно **ценните книжа** е +43-1-71707-5454, а адресът на електронна поща е info@raiffeisencertificates.com. Оплаквания относно **ценните книжа** могат да се изпращат на complaints@raiffeisencertificates.com. Уебсайтът на **емитента** относно **ценните книжа** е raiffeisencertificates.com.

**Резюмето** е предназначено като въведение към проспекта за **ценните книжа** и се предоставя, за да Ви помогнете 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 от *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, пл. „Ото Вагнер“ № 5 [Otto-Wagner-Platz 5], Виена 1090, Австрия (Австрийския орган за финансовите пазари — „**FMA**“), на 09.12.2025 (с евентуалните изменения, „**документа за ценните книжа**“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен от *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург (Люксембургската комисия за надзор на финансовия сектор, — „**CSSF**“) 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) **резюмето**. За разлика от **резюмето**, **проспектът** съдържа всички подробности, които имат отношение към **ценните книжа**.

Забележка:

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

## 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 31.12.2025. 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 „Райфайзен“ не притежават права на глас,

| Акционери на емитента (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% |

различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.12.2025, като в тези данни не са включени 698 767 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) (с мандат, изтичащ на 30 юни 2026 г.), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Камила Махмудова [Kamila Makhmudová], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko] (мандатът изтича на 28 февруари 2026 г.). През октомври 2025 г. надзорният съвет на **емитента** назначи Камила Махмудова [Kamila Makhmudová] (с влизане в сила от 1 януари 2026 г.) и Райнер Шнабл [Rainer Schnabl] (с влизане в сила от 1 март 2026 г.) като нови членове на управителния съвет на **емитента**. На 17 декември 2025 г. надзорният съвет на **емитента** назначи Михаел Хьолерер [Michael Höllerer] за приемник на Йохан Щробл като главен изпълнителен директор на **емитента**. Михаел Хьолерер ще встъпи в длъжност на 1 юли 2026 г.

### 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 / Фраюнг [Renngasse 1 / Freyung], Виена 1010, Австрия, член на *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Австрийската камара на данъчните консултанти и одиторите).

## Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2024 и 31.12.2023, както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.09.2025 и 30.09.2024.

**Забележка:** От 30 септември 2025 г. насам е настъпила значителна промяна във финансовите резултати на **RBI Group**. Това се дължи на осчетоводяването на провизия за четвъртото тримесечие на 2025 г. в размер на 339 милиона евро от дъщерното дружество на **емитента**, АО Райфайзенбанк, Русия. Провизията би отразила сумата, присъдена на руски ищец по руско съдебно дело от руски съд на 18 декември 2025 г.

### 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** [A] | **30.09.2025** | **30.09.2024** [A] |
| Нетни приходи от лихви | 5 779 | 5 596 | 4 431 | 4 269 |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 2 638 | 2 906 | 2 032 | 1 970 |
| Загуби от обезценка на финансови активи | −125 | −391 | −153 | −112 |
| Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност | 111 | 161 | 213 | 75 |
| Резултат от дейността | 4 915 | 4 991 | 3 803 | 3 657 |
| Консолидирана печалба / загуба | 1 157 | 2 386 | 926 | 2 083 |

[A] 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** [1] |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2024** | **31.12.2023** | **30.09.2025** | |
| Съвкупни активи | 199 851 | 198 241 | 209 110 | |
| Първостепенен дълг [2] | 177 250 | 176 224 | 184 851 | |
| Подчинен дълг | 2 261 | 2 167 | 2 169 | |
| Заеми към клиенти | 99 551 | 99 434 | 103 027 | |
| Депозити от клиенти | 117 717 | 119 353 | 125 284 | |
| Собствен капитал | 20 340 | 19 849 | 22 091 | |
| Съотношение на необслужваните кредити [3] | 2,5% | 2,2% | 2,2% | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Съотношение на необслужваните експозиции [4] | 2,1% | 1,9% | 1,7% | |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (преходно) – включително печалба [5] | 17,1% | 17,3% | 18,2% | 12,05% |
| Съотношение на общата капиталова адекватност (преходно) – включително печалба | 21,5% | 21,5% | 22,2% | 16,77% |
| Коефициент на ливъридж (преходно) – включително печалба | 7,9% | 7,8% | 7,9% | 3,0% |

[1] Резултатът от последния процес на надзорен преглед и оценка („ПНПО“).
[2] Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собствения капитал и подчинения дълг.
[3] Необслужваните кредити като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки.
[4] Необслужваните кредити и дългови ценни книжа като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки и дългови ценни книжа.
[5] Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (преходно) – включително печалба.

### 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 AT0000A3SX03 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 27.02.2026 с **емисионна цена** 10,00 PLN.

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

- подчинени спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по 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 вземания по необезпечени обикновени привилегировани инструменти или задължения на **емитента** (различни от привилегировани инструменти или задължения на **емитента**, които са или е посочено, че са привилегировани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегировани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непреференциални привилегировани 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 Факторни сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 2300. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. **Ценните книжа** са предназначени за неограничено участие с ливъридж в развитието на **базовия инструмент** за кратък инвестиционен период, който не е задължително да трае до края на срока на **ценните книжа**. **Ценните книжа** печелят от спадащи цени на **базовия инструмент**. Тъй като **ценните книжа** са с фиксиран ливъридж, тяхното дневно развитие в общия случай ще представлява фиксирано кратно на дневното развитие на **базовия инструмент**: малки загуби по **базовия инструмент** ще водят до големи печалби по **ценните книжа**, но малки печалби

по **базовия инструмент** ще водят до големи загуби по **ценните книжа**, като е възможна дори пълна загуба. Ако **базовият инструмент** се движи странично, **ценните книжа** обикновено губят от стойността си.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да 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 преструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за преструктуриране 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 преструктуриране, 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** | |
|---|---|
| **Планирана дата на упражняване** | 15 януари, 15 април, 15 юли и 15 октомври всяка година. |
| **Минимално упражняване** | Един брой |

### Погасяване

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

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е фючърсният договор „Silver 05/2026 Future“, търгуван в(ъв) USD на борсата „COMEX“. **Базовият инструмент** периодично ще се заменя с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок. След тази замяна параметрите на **ценните книжа** ще бъдат коригирани, за да се отчетат отклоненията в цените на съответните фючърсни договори.

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

| **Дати** | |
|---|---|
| **Първоначална дата на оценка** | 26.02.2026 |
| **Окончателна дата на оценка** | Все още не е определена. |
| **Дата на падеж** | Все още не е определена. |

| **Параметри** | |
|---|---|
| **Ливъридж фактор** | −7 |
| **Процент на финансиране** | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“, изчислен и публикуван от „Federal Reserve Bank of New York“. |
| **Марж върху процента на финансиране** | −3,25%, като **емитентът** може да промени този марж с между 0% и −6,5%. |

| | |
|---|---|
| **Множител** [КОР] | 0,22300472 |
| **Валута на продукта** | полска злота „PLN“ |

| **Цени на базовия инструмент** | |
|---|---|
| **Първоначална референтна цена** | 87,5840 USD |
| **Окончателна референтна цена** | Официалната цена на сетълмент на **базовия инструмент** на **борсата** за **окончателната дата на оценка**. |

| **Базов инструмент за погасяване** | |
|---|---|
| **Валута на базовия инструмент** | щатски долар „USD“ |
| **Фючърсен договор** | Silver 05/2026 Future |
| **Борса** | COMEX |

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

**Първоначално определяне на датата на емисията**

На **датата на емисията**, **факторното ниво** и **множителят** се определят по такъв начин, че ливъриджът на **ценните книжа** в(ъв) USD е равен на **ливъридж фактора**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 11% над **първоначалната референтна цена**. **Факторното ниво**, **защитното ниво** и **множителят** подлежат на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа**.

**Постоянни корекции по време на срока**

На всеки работен ден за търговия **факторното ниво** и **множителят** се коригират така, че (i) да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа** и (ii) ливъриджът на **ценните книжа** в(ъв) USD да се върне на нивото на **ливъридж фактора**. Разходите за финансиране зависят от различни фактори, сред които — пазарната цена на **базовия инструмент**, **ливъридж фактора**, **процента на финансиране** и **маржа върху процента на финансиране** и покриват лихвите, начислени върху допълнителния осигурен от **емитента** капитал, който е необходим за реализиране на ливъридж ефекта на **ценните книжа**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 11% над съответната цена на **базовия инструмент**.

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

**Редовни корекции по време на срока**

Щом **базовият инструмент** бъде заменен с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок, **факторното ниво**, **защитното ниво** и **множителят** се коригират така, че стойността на **ценните книжа** да не бъде засегната от тази замяна сама по себе си.

**Извънредни корекции по време на срока**

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

**Погасяване в края на срока**

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

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Паралелния пазар (ETPS) на Warsaw Stock Exchange.

**Емитентът** си запазва правото да заявява (i) **ценните книжа** за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многостранни системи за търговия и (ii) прекратяване на всяко 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 инвестирания капитал. Този риск значително нараства поради ливъридж ефект. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. покачване или странично движение на **базовия инструмент**.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

### Рискове поради определени характеристики на ценните книжа

- Всяко увеличение на курса на **валутата на базовия инструмент** за една единица от **валутата на продукта** противодейства на евентуалните благоприятни пазарни движения и може да доведе до значително по-ниски пазарни цени или погасяване на **ценните книжа**.
- Възможно е да понесете значителна загуба поради неблагоприятно определена от **емитента дата на падеж**; възможна е дори пълна загуба на инвестирания капитал.

### Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Тъй като цената на всеки фючърсен договор зависи от базовия му актив, рискът по фючърсния договор съдържа риска по базовия му актив.
- Поради формата на кривата на фючърсните цени, цената на фючърсните договори може да се движи неблагоприятно дори ако спот цената на базовия актив се движи благоприятно.
- Тъй като цените на стоките, които имат значение за определянето на която и да било дължима сума, обикновено се наблюдават само през конкретен период от време, евентуалният сезонен или цикличен характер на цените на стоките може да окаже отрицателно въздействие върху **ценните книжа**, дори и общата тенденция в движението на цените на съответните стоки да е благоприятна.

### 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 **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** по време на техния срок. Този риск значително нараства поради ливъридж ефект.
- Търгуваният обем от **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.

**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?

| Данни за инвестицията | |
|---|---|
| **Дата на емисията** | 27.02.2026 |
| **Емисионна цена** | 10,00 PLN |
| **Мин. търгуем брой единици** | Един брой |

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** чрез финансов посредник от **емитента**. След успешно заявяване на **ценните книжа** за търгуване на място за търговия, можете да закупите **ценните книжа** и на съответното място за търговия. Цената, на която ще закупите **ценните книжа**, ще бъде определена от **емитента** или съответното място за търговия и постоянно ще се коригира от **емитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е **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?

| Свързани разходи | |
|---|---|
| **Еднократни входни разходи** | 0,119375 PLN |
| **Еднократни изходни разходи по време на срока** | 0,110625 PLN |
| **Еднократни изходни разходи в края на срока** | Няма |
| **Текущи разходи (съвкупни за една година)** | −0,149939 PLN |

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

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

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

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

## Защо е съставен този проспект?

**Емитентът** е заинтересован да предлага **ценните книжа**, за да генерира печалби от части от входните и изходните разходи за **ценните книжа** (за информация относно разходите вижте по-горе в раздел „Какви са разходите, свързани с ценните книжа?“). 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**.

**WICHTIGER HINWEIS:** DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN WIRD AUSSCHLIEßLICH ZU INFORMATIONSZWECKEN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND BINDEND IST AUSSCHLIEßLICH DAS ENGLISCHE ORIGINAL DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN.

Raiffeisen Bank International

# ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

**Nr. 58791**
**vom 27.2.2026**

**Emission von bis zu 100.000.000 Stück Faktor-Zertifikate auf Silver 05/2026 Future identifiziert durch AT0000A3SX03 (die „Wertpapiere“)**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt bestehend aus der am 9.12.2025 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG und dem am 10.4.2025 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG**

**für das Structured Securities Programme der Raiffeisen Bank International AG**

Dieses Dokument (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurde von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) für den Zweck der Verordnung (EU) 2017/1129 vom 14.6.2017 (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Prospektverordnung**“) erstellt, um zu bestimmen, welche in der am 9.12.2025 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (einschließlich etwaiger Nachträge, die „**Wertpapierbeschreibung**“) verfügbaren Optionen auf die Wertpapiere anwendbar sind. Die Wertpapierbeschreibung bildet zusammen mit dem am 10.4.2025 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (einschließlich etwaiger Nachträge, das „**Registrierungsformular**“) einen Basisprospekt gemäß Artikel 8 Absatz 6 der Prospektverordnung (der „**Basisprospekt**“).

Die Wertpapierbeschreibung, das Registrierungsformular und deren etwaige Nachträge sind in elektronischer Form auf der für die Wertpapiere relevanten Webseite der Emittentin https://raiffeisenzertifikate.at (die „**Zertifikatewebseite der Emittentin**“) im gesonderten unter https://raiffeisenzertifikate.at/wertpapierprospekte (die „**Basisprospektwebseite**“) direkt erreichbaren Bereich öffentlich verfügbar.

**Bitte beachten Sie:** Der Basisprospekt wird voraussichtlich gültig sein bis entweder (i) den 10.12.2026 oder (ii) zum Tag, an dem die Emittentin eine Billigung für eine nachfolgende Wertpapierbeschreibung erhält, die gegebenenfalls zusammen mit ihrem begleitenden Registrierungsformular einen nachfolgenden Basisprospekt bildet, je nachdem, was früher eintritt. Jede nachfolgende Wertpapierbeschreibung und jedes nachfolgende Registrierungsformular wird auf der Basisprospektwebseite veröffentlicht.

**Beschränkungen für das Angebot**

Die Wertpapiere sind für Kleinanleger, professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien in den Öffentlichen Angebotsstaaten bestimmt, die in der nachstehenden Zeile „Öffentliches Angebot“ definiert sind. Die Wertpapiere können ausschließlich gemäß etwaigen anwendbaren Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II angeboten werden.

Die Endgültigen Bedingungen stellen weder (i) ein Angebot zum Kauf der Wertpapiere noch (ii) eine Aufforderung zum Verkauf der Wertpapiere noch (iii) eine Anlageempfehlung dar. Die Verbreitung dieser Endgültigen Bedingungen sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von den Wertpapieren kann in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein oder zusätzlichen rechtlichen Vorgaben unterliegen, die für diese Länder spezifisch sind. Jede Person, die beabsichtigt, die Wertpapiere in einem bestimmten Land anzubieten, muss sicherstellen, dass alle Anforderungen und Beschränkungen dieses Landes erfüllt sind, bevor jegliches Angebot der Wertpapiere erfolgt. Potenzielle Anleger, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen kommen, werden von der Emittentin aufgefordert, sich über alle anwendbaren Beschränkungen und Anforderungen zu informieren und diese einzuhalten, bevor sie in die Wertpapiere investieren.

Für eine weiterführende Darstellung bestimmter Beschränkungen für das Angebot und den Verkauf von den Wertpapieren wird auf die Wertpapierbeschreibung verwiesen.

**Wichtige Hinweise**

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

- Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen etwaigen Anhängen zu lesen, um alle relevanten Informationen über die Wertpapiere zu erhalten. Sobald die Emittentin auf der Basisprospektwebseite einen gebilligten nachfolgenden Basisprospekt für das „Structured Securities Programme“ veröffentlicht, müssen die Endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem nachfolgenden Basisprospekt gelesen werden.
- Die anwendbaren Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) sind in der Wertpapierbeschreibung enthalten. Die Emissionsbedingungen werden durch keinen nachfolgenden Basisprospekt ersetzt oder geändert. Großgeschriebene Begriffe, welche in den Endgültigen Bedingungen verwendet, aber nicht definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung. Die relevanten vertraglichen Bedingungen der Wertpapiere sind die Emissionsbedingungen, wobei die Optionen durch die Endgültigen Bedingungen ausgewählt und vervollständigt werden.
- Es kann nicht zugesichert werden, dass nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen (i) die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zutreffend sind und (ii) keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder eines referenzierten Vermögenswertes erfolgt. Das Vorgenannte bleibt von jeglicher Lieferung der Endgültigen Bedingungen oder jeglichem Angebot oder Verkauf der Wertpapiere unberührt. Potentielle Erwerber und Wertpapierinhaber müssen sich selbst während der Laufzeit der Wertpapiere über (i) jegliche Mitteilungen hinsichtlich der Wertpapiere oder aktualisierte Informationen, die auf der Webseite der Emittentin unter der nachstehend unter „Produktwebseite“ angeführten Internetadresse veröffentlicht werden, und (ii) jegliche etwaigen auf der Basisprospektwebseite veröffentlichten Nachträge zur Wertpapierbeschreibung oder zum Registrierungsformular informieren.
- Eine emissionsspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere ist den Endgültigen Bedingungen beigefügt (die „**Emissionsspezifische Zusammenfassung**“). Die Emissionsspezifische Zusammenfassung wurde von der Emittentin erstellt, um grundlegende Informationen zu den Wertpapieren zur Verfügung zu stellen.
- Potentielle Erwerber der Wertpapiere müssen berücksichtigen, dass die Steuergesetze und -praktiken des Landes, wohin die Wertpapiere transferiert werden, oder anderer Rechtsordnungen eine Auswirkung auf den Ertrag aus den Wertpapieren haben können. Potentielle Erwerber der Wertpapiere sollten ihren Steuerberater hinsichtlich der steuerlich relevanten Folgen konsultieren.
- Informationen auf etwaigen Webseiten, auf die in den Endgültigen Bedingungen verwiesen wird, (i) bilden keinen Bestandteil des Prospekts und (ii) wurden von keiner für das Registrierungsformular oder die Wertpapierbeschreibung zuständigen Behörde überprüft oder gebilligt. Der Begriff „**Prospekt**“ bezeichnet den Basisprospekt, der zusammen mit den in den Endgültigen Bedingungen und der Emissionsspezifischen Zusammenfassung enthaltenen Informationen zu betrachten ist.

# A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

Dieser Teil der Endgültigen Bedingungen enthält (i) vertragliche Informationen, die zur Vervollständigung der Emissionsbedingungen erforderlich sind, und (ii) zusätzliche Informationen, die sich aus diesen vertraglichen Informationen ableiten oder mit ihnen im Zusammenhang stehen. Vertragliche Informationen werden durch §§ in Klammern gekennzeichnet, die auf den Hauptabschnitt verweisen, der für die jeweilige vertragliche Information relevant ist.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

| | |
|---|---|
| Emittentin (§ 1): | Raiffeisen Bank International AG |
| Kennzeichnung: | ISIN: AT0000A3SX03<br>Deutsche Wertpapierkennnummer: RC1LJA |
| Produkttyp (§ 23): | Faktor-Zertifikate |
| Zusätzliche Klassifikation: | EUSIPA: 2300 - Faktor-Zertifikate |
| Produktwährung (§ 1): | Polnischer Zloty („**PLN**“) |
| Gesamtstückzahl (§ 1): | Bis zu 100.000.000 Stück |
| Art der Notiz (§ 1): | Stücknotiz |
| Bezugsverhältnis (§ 7): | 0,22300472<br>Das Bezugsverhältnis unterliegt den Anpassungen gemäß den anwendbaren Produktbedingungen. |
| Ausgabepreis (§ 1): | PLN 10,00 |
| Erster Bewertungstag (§ 5): | 26.2.2026 |
| Ausgabetag (§ 1): | 27.2.2026 |
| Letzter Bewertungstag (§ 5): | Die Wertpapiere haben keinen festen Fälligkeitstag („Open End“) |
| Fälligkeitstag (§ 3): | Die Wertpapiere haben keinen festen Fälligkeitstag („Open End“) |
| Erster Referenzpreis (§ 5): | USD 87,5840 |
| Letzter Referenzpreis (§ 5): | Abrechnungskurs |

## INFORMATIONEN ZUM BASISWERT

| | |
|---|---|
| Basiswerttyp (§ 6): | Terminkontrakt |
| Basiswert (§ 6): | Silver 05/2026 Future<br>Informationen zum Basiswert, seiner vergangenen und künftigen Wertentwicklung und seiner Volatilität können aus folgenden Quellen erhalten werden: https://www.cmegroup.com/company/comex.html |
| Basiswertwährung (§ 6): | USD |
| Terminkontrakttyp (§ 6): | Ware |
| Börse (§ 6): | COMEX |
| Roll-Over (§ 6): | Neuer Terminkontrakt |
| Roll-Over-Tag (§ 6): | den ersten in die Lieferperiode des Basiswertes fallenden Basiswertgeschäftstag |

## BESTIMMUNGEN FÜR DIE VERZINSUNG

| | |
|---|---|
| Verzinsung (§ 4): | Die Wertpapiere werden nicht verzinst. |

### BESTIMMUNGEN FÜR DIE TILGUNG

| | |
|---|---|
| Hebelfaktor (§ 23): | −7 |
| Schutzlevelversatz (§ 23): | 11 % |
| Ausschüttungsbetrag (§ 23): | Keiner |
| Finanzierungssatz (§ 23): | „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ wie von „Federal Reserve Bank of New York“ berechnet und veröffentlicht. |
| Finanzierungssatz-Marge (§ 23): | −3,25 % am Ausgabetag. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Finanzierungssatzmarge zu ändern innerhalb des Bereichs von 0 % bis zum doppelten Wert am Ausgabetag, nachdem sie die Wertpapierinhaber zuvor davon gemäß § 20 unterrichtet hat. |
| Faktoranpassungsreferenzpreis (§ 23): | Abrechnungskurs |

### BESTIMMUNGEN FÜR DIE AUSÜBUNG

| | |
|---|---|
| Ausübungsart (§ 8): | Ausübbar, Bermuda-Art |
| Planmäßiger Ausübungstag (§ 8): | 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres |
| Mindestausübungsmenge (§ 8): | 1 |

### BESTIMMUNGEN FÜR DIE ABWICKLUNG

| | |
|---|---|
| Allgemeine Verwahrstelle (§ 1): | OeKB CSD GmbH<br>Strauchgasse 1-3<br>A-1010 Wien<br>Österreich |
| Abwicklungsart (§ 3): | Barausgleich |

### BEAUFTRAGTE STELLEN DER EMITTENTIN

| | |
|---|---|
| Berechnungsstelle (§ 17): | Die Emittentin selbst fungiert als Berechnungsstelle. |
| Zahlstelle (§ 17): | Die Emittentin selbst fungiert als Zahlstelle. |

### ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

| | |
|---|---|
| Maßgebliche Finanzzentren (§ 5): | Warschau |
| Quelle des Wechselkursfixings (§ 14): | Euro fixing |
| Produktwebseite (§ 20): | https://raiffeisenzertifikate.at/produkt/?ISIN=AT0000A3SX03 |

## B. AUßERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

### HANDEL

Handelsplätze:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Endgültigen Bedingungen beabsichtigt die Emittentin, eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel auf folgenden durch den entsprechenden Marktidentifikationscode („MIC“) identifizierten Handelsplätzen zu beantragen, und - abhängig von der Genehmigung einer solchen Zulassung - erwartet den Beginn des Handels am jeweiligen Tag:

| Handelsplatz | MIC | Tag |
|---|---|---|
| Parallelmarkt (börsengehandelte Produkte) der Warschauer Wertpapierbörse | WETP | Noch nicht bekannt |

Darüber hinaus behält sich die Emittentin das Recht vor, (i) die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen (jeweils ebenfalls ein „**Handelsplatz**“, sobald die Zulassung zum Handel erteilt wurde) und (ii) die Kündigung einer zuvor erteilten Zulassung der Wertpapiere zum Handel an jedem Handelsplatz zu beantragen, in beiden Fällen ohne Angabe von Gründen.

Min. Handelsmenge: Ein Stück

## ANGEBOT

Zeichnungsfrist: Die Wertpapiere werden außerhalb einer Zeichnungsfrist platziert.

Öffentliches Angebot: Auf der Grundlage des Prospekts können die Wertpapiere in Slowenien, der Slowakischen Republik, Rumänien, Polen, Liechtenstein, Italien, Ungarn, Deutschland, der Tschechischen Republik, Österreich, Kroatien und Bulgarien (die „**Öffentlichen Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) Letzten Bewertungstag (die „**Angebotsfrist**“) öffentlich angeboten werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Angebotsfrist im Ermessen der Emittentin. Darüber hinaus können die Wertpapiere in jedem EWR-Mitgliedstaat, der kein Öffentlicher Angebotsstaat ist, gemäß Artikel 1 Absatz 4 der Prospektverordnung öffentlich angeboten werden. Ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) letzten Tag der Angebotsfrist werden die Wertpapiere im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten.

Weitere Anbieter: Zusätzlich zur Emittentin ist jedes Kreditinstitut, regulierte Finanzinstitut oder jeder Finanzintermediär, das/der die in der Wertpapierbeschreibung festgelegten Bedingungen für die Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder die endgültige Platzierung der Wertpapiere erfüllt, berechtigt, die Wertpapiere während der Angebotsfrist öffentlich anzubieten.

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Die Emittentin mit ihrem eingetragenen Sitz Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich, ist für die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen verantwortlich. Die Emittentin bestätigt hiermit, dass nach ihrem bestem Wissen die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben den Tatsachen entsprechen und frei von Auslassungen sind, die ihre Aussagekraft beeinträchtigen könnten.

Raiffeisen Bank International AG