ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the "**summary**") has been prepared on 20 May 2026 to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3UU77 (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 10 April 2026 (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 2026 (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 March 2026. The free float of the **issuer's** issued shares is 38.83%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 March 2026 and excludes 651,899 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher and Rainer Schnabl. 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 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 2025 and 31 December 2024 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 31 March 2026 and 31 March 2025.

Consolidated income statement

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)	
	31 December 2025	31 December 2024	31 March 2026	31 March 2025
Net interest income	5,874	5,779	1,459	1,504
Net fee and commission income	2,731	2,638	693	668
Impairment losses on financial assets	−141	−125	−110	−43
Net trading income and fair value result	253	111	5	56
Operating result	4,963	4,915	1,140	1,274
Consolidated profit / loss	1,371	1,157	470	705

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 2025	31 December 2024	31 March 2026	
Total assets	210,265	199,851	218,360	
Senior debt [2]	185,692	177,250	193,172	
Subordinated debt	2,110	2,261	2,078	
Loans to customers	105,610	99,551	109,120	
Deposits from customers	127,575	117,717	133,084	
Equity	22,463	20,340	23,110	
NPL ratio [3]	2.2%	2.5%	2.1%	
NPE ratio [4]	1.7%	2.1%	1.6%	
CET 1 ratio (transitional) – incl. profit [5]	17.9%	17.1%	17.7%	12.04%
Total capital ratio (transitional) – incl. profit	21.7%	21.5%	21.6%	16.76%
Leverage ratio (transitional)	8.9%	7.9%	8.5%	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, the conflict in the Middle East, 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 AT0000A3UU77 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 20 May 2026 at an **issue price** of PLN 1.36.

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 Call Warrants. Their EUSIPA classification is 2100. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in PLN. The redemption of the **securities** is designed to provide you an unlimited participation in the performance of the **underlying** above the **strike**. If at the end of the term of the **securities** the **underlying** has fallen to the **strike** or below, you will receive no redemption.

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. After a valid exercise you will receive any monetary payment in respect of such exercise on the exercise redemption date. The exercise redemption date will be the business day that is the same number of business days after the date of the valid exercise as the **maturity date** is after the **final valuation date**. You will not receive any further payments.

Exercise	
Scheduled exercise date	The **final valuation date**.
Minimum exercise	One unit

Redemption

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 index "WIG20" calculated and published in PLN by "GPW Benchmark S.A.". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is PL9999999987.

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

Dates	
Initial valuation date	19 May 2026
Final valuation date	18 December 2026
Maturity date	23 December 2026

Parameters	
Strike	PLN 3,800.00
Multiplier	0.01
Product currency	Polish złoty "PLN"

Underlying prices	
Initial reference price	PLN 3,552.49
Final reference price	The official closing price of the **underlying** for the **final valuation date**.

Underlying for redemption	
Underlying currency	Polish złoty "PLN"
Index	WIG20
Index sponsor	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Redemption at the end of term

On the **maturity date** you will receive:

- If the **final reference price** is greater than the **strike**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **strike**. Your redemption will be such cash amount multiplied by the **multiplier**.
- If the **final reference price** is less than or equal to the **strike**, you will receive no redemption.

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 fall of the **underlying**, especially to or below the **strike**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.
- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

Risks originating from the type of the underlying

- As the value of an index is derived from the index components, the risk of the index as a whole contains the risk of all the index components.
- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the **securities** may be adversely affected.
- Every adjustment of the index composition by the index sponsor – or even its omission – may be detrimental to the **securities**.

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

- The market price of the **underlying** is, in general, dependent on supply and demand of the components of the **underlying** on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the **securities** refer to certain prices of the **underlying** for the determination of payments, the market price of the **underlying** may adversely influence such payments and thereby also the market value of the **securities** during their term. This risk is significantly increased due to a leverage effect.
- The traded volume of the components of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.

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

- The development, continuation or liquidity of trading in the **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	20 May 2026
Issue price	PLN 1.36
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 18 December 2026, 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 0.228321
One-off exit costs during the term	PLN −0.118321
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

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 262.00.

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 20.05.2026 w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3UU77 („**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 10.04.2026 (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 10.04.2026 (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 31.03.2026. 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen	**61,17%**

posiadają prawa głosu odmiennego od innych akcjonariuszy.

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.03.2026 i nie obejmują one 651 899 akcji odkupionych przez **emitenta**.

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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher i Rainer Schnabl. 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 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 31.12.2025 i 31.12.2024 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 31.03.2026 i 31.03.2025.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.03.2026**	**31.03.2025**
Dochód odsetkowy netto	5 874	5 779	1 459	1 504
Przychód z tytułu opłat i prowizji	2 731	2 638	693	668
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	−141	−125	−110	−43
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	253	111	5	56
Wynik z działalności operacyjnej	4 963	4 915	1 140	1 274
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	1 371	1 157	470	705

Bilans

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	Proces przeglądu i oceny nadzorczej [1]
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.03.2026**	
Aktywa ogółem	210 265	199 851	218 360	
Dług uprzywilejowany [2]	185 692	177 250	193 172	
Dług podporządkowany	2 110	2 261	2 078	
Kredyty udzielone klientom	105 610	99 551	109 120	
Depozyty od klientów	127 575	117 717	133 084	
Kapitał własny	22 463	20 340	23 110	
Wskaźnik NPL [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
Wskaźnik NPE [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (przejściowy) – włącznie z zyskiem [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Łączny współczynnik kapitałowy (przejściowy) – włącznie z zyskiem	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%
Wskaźnik dźwigni finansowej (przejściowy)	8,9%	7,9%	8,5%	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, konflikt na Bliskim Wschodzie, 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 AT0000A3UU77 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 20.05.2026 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1,36 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 Warranty Kupna. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 2100. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup na koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w PLN. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi nieograniczonego udziału w wynikach **instrumentu bazowego** powyżej **ceny bazowej**. Jeżeli na koniec okresu trwania **papierów wartościowych instrument bazowy** spadł do lub poniżej **ceny bazowej**, wówczas Inwestor nie otrzyma wykupu.

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. Po prawidłowym wykonaniu płatność pieniężną z tytułu takiego wykonania Inwestor otrzyma w dniu wykupu wykonanych papierów wartościowych. Dniem wykupu wykonanych papierów wartościowych będzie dzień roboczy, który nastąpi taką samą liczbę dni roboczych po dacie prawidłowego wykonania, co **termin zapadalności** po **ostatecznej dacie wyceny**. Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności.

Wykonanie	
Planowana data wykonania	**Ostateczna data wyceny**.
Minimalne wykonanie	jedna jednostka

Wykup

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 indeksem „WIG20", obliczonym i opublikowanym w PLN przez „GPW Benchmark S.A." i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi PL9999999987.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	19.05.2026
Ostateczna data wyceny	18.12.2026
Termin zapadalności	23.12.2026

Parametry	
Cena bazowa	3 800,00 PLN
Mnożnik	0,01
Waluta produktu	polski złoty „PLN"

Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna	3 552,49 PLN
Ostateczna cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia **instrumentu bazowego** dla **ostatecznej daty wyceny**.

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	polski złoty „PLN"
Indeks	WIG20
Sponsor indeksu	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Wykup na koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **ceny bazowej**, wówczas **emitent** określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej, którą stanowić będzie różnica między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**. Wykup Inwestora stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna pomnożona przez **mnożnik**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej** lub jej równa, Inwestor nie otrzyma wykupu.

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. spadek **instrumentu bazowego**, szczególnie do lub poniżej **ceny bazowej**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Każde dopasowanie składu indeksu – lub nawet jego zaniechanie – przez sponsora indeksu może mieć niekorzystny wpływ na **papiery wartościowe**.

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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na składniki **instrumentu bazowego** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **papierów wartościowych** podczas okresu ich trwania. W wyniku efektu dźwigni ryzyko to jest znacznie wyższe.
- Wolumen obrotów składników **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.

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

- Rozwój, ciągłość lub płynność obrotu **papierami wartościowymi** 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	20.05.2026
Cena emisyjna	1,36 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 18.12.2026, 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	0,228321 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	−0,118321 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

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 262,00 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 20.5.2026 erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3UU77 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 10.4.2026 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 10.4.2026 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 31.3.2026 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 %
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.3.2026 ausgenommen 651.899 der von der **Emittentin** zurückgekauften Aktien.

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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher und Rainer Schnabl. 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:innen und Wirtschaftsprüfer:innen.

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 31.12.2025 und 31.12.2024 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 31.3.2026 und 31.3.2025.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.3.2026**	**31.3.2025**
Zinsüberschuss	5.874	5.779	1.459	1.504
Provisionsüberschuss	2.731	2.638	693	668
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	−141	−125	−110	−43
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	253	111	5	56
Betriebsergebnis	4.963	4.915	1.140	1.274
Konzernergebnis	1.371	1.157	470	705

Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Ungeprüfter Konzern-zwischenabschluss (in Millionen Euro)	Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess [1]
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.3.2026**	
Bilanzsumme	210.265	199.851	218.360	
Vorrangige Verbindlichkeiten [2]	185.692	177.250	193.172	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.110	2.261	2.078	
Forderungen an Kunden	105.610	99.551	109.120	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	127.575	117.717	133.084	
Eigenkapital	22.463	20.340	23.110	
NPL Ratio [3]	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
NPE Ratio [4]	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
CET 1-Quote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn [5]	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Eigenmittelquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Verschuldungsquote (übergangsweise)	8,9 %	7,9 %	8,5 %	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, dem Konflikt im Nahen Osten, 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 AT0000A3UU77 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 20.5.2026 zum **Ausgabepreis** von PLN 1,36 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 Call-Optionsscheine. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2100. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in PLN. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen eine unbeschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** über dem **Basispreis** zu gewähren. Wenn am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** der **Basiswert** bis zum **Basispreis** oder darunter gefallen ist, erhalten Sie keine Tilgung.

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. Nach einer wirksamen Ausübung werden Sie eine Geldzahlung in Bezug auf solche Ausübung am Ausübungstilgungstag erhalten. Der Ausübungstilgungstag wird der Geschäftstag sein, der um die gleiche Zahl von Geschäftstagen nach dem Tag der wirksamen Ausübung liegt wie der **Fälligkeitstag** nach dem **letzten Bewertungstag**. Sie werden keine weiteren Zahlungen erhalten.

Ausübung	
Planmäßiger Ausübungstag	Der **letzte Bewertungstag**.
Mindestausübung	Ein Stück

Tilgung

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 Index „WIG20“, der in PLN von „GPW Benchmark S.A.“ berechnet und veröffentlicht wird. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist PL9999999987.

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

Tage	
Erster Bewertungstag	19.5.2026
Letzter Bewertungstag	18.12.2026
Fälligkeitstag	23.12.2026

Parameter	
Basispreis	PLN 3.800,00
Bezugsverhältnis	0,01
Produktwährung	Polnischer Zloty „PLN“

Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	PLN 3.552,49
Letzter Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des **Basiswertes** für den **letzten Bewertungstag**.

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Polnischer Zloty „PLN“
Index	WIG20
Index-Sponsor	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer als der **Basispreis** ist, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**. Ihre Tilgung ist dieser Geldbetrag multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner oder gleich dem **Basispreis** ist, erhalten Sie keine Tilgung.

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 Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zum **Basispreis** oder darunter.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

- Da der Wert eines Index von den Indexbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Index das Risiko aller Indexbestandteile.
- Falls sich (i) der erwartete Betrag oder Zahlungstag zukünftiger Dividendenzahlungen ändert oder (i) der tatsächliche Betrag oder Zahlungstag von den erwarteten Werten unterscheidet, kann der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst werden.
- Jede Anpassung der Indexzusammensetzung durch den Index-Sponsor oder sogar ihre Unterlassung kann für die **Wertpapiere** nachteilig sein.

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

- Der Marktpreis des **Basiswertes** ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage der Bestandteile des **Basiswertes** am jeweiligen Handelsplatz abhängig und wird unter anderem von zukünftigen Markterwartungen getrieben, die irrational sein können. Da die **Wertpapiere** sich auf bestimmte Preise des **Basiswertes** für die Bestimmung von Zahlungen beziehen, kann der Marktpreis des **Basiswertes** solche Zahlungen und somit auch den Marktwert der **Wertpapiere** während ihrer Laufzeit nachteilig beeinflussen. Dieses Risiko ist aufgrund eines Hebeleffekts wesentlich erhöht.
- Das gehandelte Volumen der Bestandteile des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den **Basiswert** bezogene Ereignisse können Entscheidungen der **Emittentin** erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.

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

- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität des Handels mit den **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	20.5.2026
Ausgabepreis	PLN 1,36
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 18.12.2026, 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 0,228321
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	PLN −0,118321
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

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 262,00 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 20/05/2026 allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3UU77 (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 10/04/2026 (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 10/04/2026 (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 31/03/2026. 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 31/03/2026 e non sono comprensivi delle 651.899 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, 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 Camera austriaca dei consulenti fiscali e dei revisori contabili.

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 31/12/2025 e 31/12/2024 nonché sui bilanci consolidati infrannuali dell'**emittente** non sottoposti a revisione datati 31/03/2026 e 31/03/2025.

Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)	
	31/12/2025	31/12/2024	31/03/2026	31/03/2025
Margine di interesse	5.874	5.779	1.459	1.504
Ricavi netti da commissioni e compensi	2.731	2.638	693	668
Perdite di valore sulle attività finanziarie	−141	−125	−110	−43
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	253	111	5	56
Risultato operativo	4.963	4.915	1.140	1.274
Utile/perdita d'esercizio consolidato	1.371	1.157	470	705

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]
	31/12/2025	31/12/2024	31/03/2026	
Attività totali	210.265	199.851	218.360	
Debito di primo rango [2]	185.692	177.250	193.172	
Debiti subordinati	2.110	2.261	2.078	
Crediti clienti	105.610	99.551	109.120	
Raccolta da clienti	127.575	117.717	133.084	
Capitale Proprio	22.463	20.340	23.110	
NPL ratio [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
NPE ratio [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
CET 1 ratio (transitional) – incluso il profitto [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Total capital ratio (transitional) – incluso il profitto	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%
Leverage ratio (transitional)	8,9%	7,9%	8,5%	3,0%

[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, il conflitto in Medio Oriente, 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 AT0000A3UU77 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 20/05/2026 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 1,36.

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 Warrant Call. La loro classificazione EUSIPA è 2100. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in PLN. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi una partecipazione illimitata alla performance del **sottostante** al di sopra del **livello strike**. Se alla scadenza dei **titoli** il **sottostante** risulta aver raggiunto o essere sceso sotto il **livello strike**, non riceverete alcun riscatto.

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. A seguito di un esercizio valido riceverete il corrispettivo pagamento monetario di tale esercizio alla data di riscatto dell'esercizio. La

Esercizio	
Data di esercizio prestabilita	La **data di valutazione finale**.
Esercizio minimo	Un'unità

data di riscatto dell'esercizio coinciderà con il giorno lavorativo che corrisponde allo stesso numero di giorni lavorativi successivi alla data dell'esercizio valido che intercorrono tra la **data di valutazione finale** e la **data di scadenza**. Non riceverete ulteriori pagamenti.

Riscatto

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, all'indice "WIG20" calcolato e pubblicato in PLN da "GPW Benchmark S.A.". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è PL9999999987.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	19/05/2026
Data di valutazione finale	18/12/2026
Data di scadenza	23/12/2026

Parametri	
Livello strike	PLN 3.800,00
Moltiplicatore	0,01
Valuta del prodotto	złoty polacco "PLN"

Prezzi del sottostante	
Prezzo di riferimento iniziale	PLN 3.552,49
Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di chiusura ufficiale del **sottostante** per la **data di valutazione finale**.

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	złoty polacco "PLN"
Indice	WIG20
Sponsor indice	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore del **livello strike**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**. Il vostro riscatto sarà tale importo monetario moltiplicato per il **moltiplicatore**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore o uguale al **livello strike**, non riceverete alcun riscatto.

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. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello strike**.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- 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 derivanti dal tipo di sottostante

- Visto che il valore dell'indice deriva dai suoi componenti, il rischio dell'indice come insieme comprende il rischio di tutti i componenti dell'indice stesso.
- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei **titoli**.
- Ogni rettifica della composizione dell'indice effettuata dallo sponsor dell'indice, o persino la sua omissione, potrebbe essere deleteria per i **titoli**.

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

- Il prezzo di mercato del **sottostante** dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta dei componenti del **sottostante** sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i **titoli** sono legati a determinati prezzi del **sottostante** per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del **sottostante** potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato dei **titoli** durante il periodo di validità. Questo rischio è aumentato significativamente a causa dell'effetto leva.
- Il volume di scambio dei componenti del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevisti legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.

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

- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità delle negoziazioni relative ai **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	20/05/2026
Prezzo di emissione	PLN 1,36
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 18/12/2026, 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 0,228321
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	PLN −0,118321
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

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 262,00.

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 20. 5. 2026, aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3UU77 („**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 10. 4. 2026 (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. 2026 (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. 3. 2026. 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. 3. 2026 a nezahrnují 651 899 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 %
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher a Rainer Schnabl. 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. 2025 a 31. 12. 2024 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 31. 3. 2026 a 31. 3. 2025.

Konsolidovaná výsledovka

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 3. 2026	31. 3. 2025
Čistý úrokový výnos	5 874	5 779	1 459	1 504
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 731	2 638	693	668
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	−141	−125	−110	−43
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	253	111	5	56
Provozní výsledek	4 963	4 915	1 140	1 274
Konsolidovaný zisk / ztráta	1 371	1 157	470	705

Rozvaha

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	Proces dohledu a hodnocení [1]
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 3. 2026	
Aktiva celkem	210 265	199 851	218 360	
Nadřízený dluh [2]	185 692	177 250	193 172	
Podřízený dluh	2 110	2 261	2 078	
Úvěry zákazníkům	105 610	99 551	109 120	
Vklady od zákazníků	127 575	117 717	133 084	
Vlastní kapitál	22 463	20 340	23 110	
Podíl NPL [3]	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Podíl NPE [4]	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (na bázi „přechodné“) – včetně zisku [5]	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „přechodné“) – včetně zisku	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Pákový poměr (na bázi „přechodné“)	8,9 %	7,9 %	8,5 %	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, konflikt na Blízkém východě, 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 AT0000A3UU77 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 20. 5. 2026 s **emisním kurzem** 1,36 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 Kupní opční listy. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 2100. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v PLN. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl neomezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** nad **úrovní strike**. Pokud se na konci doby platnosti **cenných papírů** bude **podkladové aktivum** nacházet na **úrovni strike** nebo pod ní, neobdržíte žádnou hodnotu v rámci zpětného odkupu.

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. Po řádném uplatnění obdržíte platbu související s takovým uplatněním v datu vypořádání uplatnění. Datem vypořádání uplatnění bude obchodní den, který se nachází o tolik obchodních dnů po datu řádného uplatnění, o kolik se **datum splatnosti** nachází po **konečném datu ocenění**. Neobdržíte žádné další platby.

Uplatnění	
Plánované datum uplatnění	**Konečné datum ocenění**
Minimální uplatnění	Jeden kus

Zpětný odkup

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 index „WIG20“ vypočtený a zveřejněný v PLN prostřednictvím „GPW Benchmark S.A.“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je PL9999999987.

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

Data	
Počáteční datum ocenění	19. 5. 2026
Konečné datum ocenění	18. 12. 2026
Datum splatnosti	23. 12. 2026

Parametry	
Úroveň strike	3 800,00 PLN
Multiplikátor	0,01
Měna produktu	polský zlotý „PLN“

Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	3 552,49 PLN
Konečná referenční cena	Oficiální uzavírací cena **podkladového aktiva** pro **konečné datum ocenění**.

Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	polský zlotý „PLN“
Index	WIG20
Sponzor indexu	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší než **úroveň strike**, stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku jako rozdíl mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovní strike**. Hodnota Vašeho zpětného odkupu bude odpovídat takové peněžité částce vynásobené **multiplikátorem**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší nebo rovna **úrovni strike**, neobdržíte v rámci zpětného odkupu nic.

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. pokles **podkladového aktiva**, zvláště na nebo pod **úroveň strike**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- 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 druhu podkladového aktiva

- Jelikož je hodnota indexu odvozena od komponent indexu, obsahuje riziko indexu jako celku také riziko všech jednotlivých komponent indexu.
- Pokud se (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty budou lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů**.
- Každá úprava složení indexu ze strany sponzora indexu – nebo i její neprovedení – může **cenným papírům** uškodit.

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

- Tržní cena **podkladového aktiva** obecně závisí na nabídce a poptávce související s komponentami **podkladového aktiva** na daném obchodním systému a je mimo jiné určována budoucím očekáváním trhu, které může být iracionální. Protože **cenné papíry** odvozují výpočet plateb od určitých cen **podkladového aktiva**, může mít tržní cena **podkladového aktiva** negativní dopad na takové platby a tím také na tržní hodnotu **cenných papírů** během jejich platnosti. Toto riziko je značně zvýšeno v důsledku pákového efektu.
- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem komponent **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.

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

- Vývoj, pokračování nebo likvidita obchodování s **cennými papíry** 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	20. 5. 2026
Emisní kurz	1,36 PLN
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 18. 12. 2026, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	0,228321 PLN
Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti	−0,118321 PLN
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na jeden kus **cenných papírů**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- Během doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných 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 262,00 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 **c**enných papírů, bude mít jakýkoliv pro Vás nepříznivý dopad na tržní hodnotu **c**enných papírů za následek příznivou změnu ekonomické pozice **e**mitenta a naopak.

- **E**mitent může zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **p**odkladového aktiva.

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**") 2026. 05. 20. napon állították össze, hogy a(z) AT0000A3UU77 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 2026. 04. 10. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**"), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2026. 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 2026. 03. 31. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 61,17%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 38,83%.

A jobb oldali táblázat a **kibocsátó** fő részvényesei, a Raiffeisen Regionális Bankok tényleges tulajdonában lévő, forgalomban lévő részvények százalékos arányát mutatja be. A **kibocsátó** tudomása szerint egyetlen más részvényes sem rendelkezik ténylegesen a **kibocsátó** részvényeinek több mint 4%-ával. A Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2026. 03. 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 651 899 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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher és Rainer Schnabl. 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, az osztrák adótanácsadói és könyvvizsgálói kamara tagja.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2025. 12. 31. és 2024. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2026. 03. 31. és 2025. 03. 31. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	
	2025. 12. 31.	2024. 12. 31.	2026. 03. 31.	2025. 03. 31.
Nettó kamatbevételek	5 874	5 779	1 459	1 504
Nettó díj és jutalékbevétel	2 731	2 638	693	668
Pénzügyi eszközök értékvesztése	−141	−125	−110	−43
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	253	111	5	56
Működési eredmény	4 963	4 915	1 140	1 274
Konszolidált eredmény	1 371	1 157	470	705

Mérleg

	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat [1]
	2025. 12. 31.	2024. 12. 31.	2026. 03. 31.	
Eszközök összesen	210 265	199 851	218 360	
Előresorolt kötelezettségek [2]	185 692	177 250	193 172	
Hátrasorolt kötelezettségek	2 110	2 261	2 078	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	105 610	99 551	109 120	
Ügyfélbetétek	127 575	117 717	133 084	
Saját tőke	22 463	20 340	23 110	
NPL arány [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
NPE arány [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
CET 1 mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Teljestőke-megfelelési mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%
Tőkeáttételi mutató (átmeneti)	8,9%	7,9%	8,5%	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 közel-keleti konfliktus, 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) AT0000A3UU77 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. 05. 20. napon 1,36 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**: Vételi Opciós Utalványok. Ezek EUSIPA besorolása 2100. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés PLN-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az korlátlan részesedést biztosítson Önnek a **mögöttes eszköz kötési ár** feletti teljesítményéből. Ha az **értékpapírok** futamideje végén a **mögöttes eszköz** ára a **kötési árra** vagy az alá csökkent, Önt visszaváltás nem illeti meg.

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. Érvényes lehívás után Ön az adott lehívás vonatkozásában valamennyi

Lehívás	
Tervezett lehívási nap	A **végső értékelés napja**.
Minimális lehívás	Egy egység

pénzbeli kifizetést a lehívás visszaváltási napján kapja meg. A lehívás visszaváltási napja az a munkanap, ameddig az érvényes lehívás után eltelt napok száma megegyezik a **lejárat napja** és a **végső értékelés napja** között eltelt napok számával. Ön nem részesül további kifizetésekben.

Visszaváltás

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) „GPW Benchmark S.A." által PLN-ban kiszámolt és közzétett, a visszaváltás meghatározását szolgáló „WIG20" indexre vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) PL9999999987.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
Induló értékelés napja	2026. 05. 19.
Végső értékelés napja	2026. 12. 18.
Lejárat napja	2026. 12. 23.

Paraméterek	
Kötési ár	3 800,00 PLN
Szorzó	0,01
Termék pénzneme	lengyel złoty „PLN"

Mögöttes árak	
Induló referenciaár	3 552,49 PLN
Végső referenciaár	A **mögöttes eszköz** hivatalos záróárfolyama a **végső értékelés napja** vonatkozásában.

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	lengyel złoty „PLN"
Index	WIG20
Index szponzor	GPW Benchmark S.A.
ISIN-kód	PL9999999987

Visszaváltás a futamidő végén

Ön a **lejárat napján** a következő összeget kapja:

- Ha a **végső referenciaár** magasabb, mint a **kötési ár**, a **kibocsátó** először meghatároz egy készpénzes összeget, amely egyenlő (i) a **végső referenciaár** és (ii) a **kötési ár** különbségével. Az Ön visszaváltása ez a készpénzes összeg lesz szorozva a **szorzóval**.
- Ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár** vagy azzal egyenlő, Önt visszaváltás nem illeti meg.

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 esése, különösen a **kötési árra** vagy az alá.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Mivel egy index értéke az index komponenseiből származik, az index egészének kockázata tartalmazza az index összes komponensének kockázatát.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.
- Az index összetételének index szponzor általi minden korrigálása – vagy akár annak elmaradása – hátrányos hatással lehet az **értékpapírokra** nézve.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a a **mögöttes eszköz** összetevőinek keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az

értékpapírok a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is azok futamideje alatt. Ez a kockázat az áttételi hatás miatt szignifikánsan magasabb.

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** összetevőinek forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.

Kockázatok, amelyek nem a mögöttes eszközből, a kibocsátóból vagy az értékpapírok sajátos szerkezetéből erednek

- Az **értékpapírok** kereskedésének 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. 05. 20.
Kibocsátási ár	1,36 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 2026. 12. 18., 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?

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség	0,228321 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	−0,118321 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

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

- 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 262,00 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 20.05.2026 pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3UU77 („**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 10.04.2026 (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 10.04.2026 (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 31.03.2026 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 31.03.2026, 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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%**
Total	**100,0%**

excluse acțiunile 651.899 răscumpărate de **emitent**.

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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher și Rainer Schnabl. 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 al Camerei austriece a consultanților fiscali și 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 31.12.2025 și 31.12.2024, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 31.03.2026 și 31.03.2025.

Contul de profit și pierdere consolidat

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	31.03.2025
Venit net din dobânzi	5.874	5.779	1.459	1.504
Venituri nete din taxe și comisioane	2.731	2.638	693	668
Pierderi din deprecierea activelor financiare	−141	−125	−110	−43
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	253	111	5	56
Rezultat din exploatare	4.963	4.915	1.140	1.274
Profit / pierdere consolidat(ă)	1.371	1.157	470	705

Bilanț

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)	Procesul de evaluare și control prudențial [1]
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	
Total active	210.265	199.851	218.360	
Datorii cu rang prioritar [2]	185.692	177.250	193.172	
Datorii subordonate	2.110	2.261	2.078	
Credite acordate clienților	105.610	99.551	109.120	
Depozite ale clienților	127.575	117.717	133.084	
Capital propriu	22.463	20.340	23.110	
Rata creditelor neperformante [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
Rata expunerii neperformante [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („prijelazna") – inclusiv profit [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Rata capitalului total („prijelazna") – inclusiv profit	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%
Rata efectului de levier („prijelazna")	8,9%	7,9%	8,5%	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, conflictul din Orientul Mijlociu, 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 AT0000A3UU77 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 20.05.2026 cu un **preț de emisie** de 1,36 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 Drepturi de Opțiune de Tip Call. Clasificarea EUSIPA a acestora este 2100. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în PLN. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o participare nelimitată la randamentul **elementului subiacent** peste **prețul de bază**. Dacă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare elementul subiacent** va fi scăzut până la valoarea **prețului de bază** sau sub acesta, nu veți mai beneficia de nicio răscumpărare.

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. După o exercitare valabilă veți primi orice plată monetară în legătură cu

Exercitare	
Dată de exercitare programată	**Data evaluării finale**

respectiva exercitare la data de răscumpărare a valorilor mobiliare exercitate. Data de răscumpărare a valorilor mobiliare exercitate va fi ziua lucrătoare care urmează la atâtea zile lucrătoare după data exercitării valabile, la câte zile urmează **data de maturitate** după **data evaluării finale**. Nu veți mai beneficia de nicio altă plată.

Exercitare minimă	O unitate

Răscumpărare

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 indicele „WIG20" calculat și publicat în PLN de către „GPW Benchmark S.A.". Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este PL9999999987.

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

Date	
Data evaluării inițiale	19.05.2026
Data evaluării finale	18.12.2026
Data de maturitate	23.12.2026

Parametri	
Prețul de bază	3.800,00 PLN
Multiplicatorul	0,01
Moneda produsului	zlotul polonez „PLN"

Prețurile elementului subiacent	
Prețul de referință inițial	3.552,49 PLN

Prețul de referință final	Prețul de închidere oficial al **elementului subiacent** pentru **data evaluării finale**.

Element subiacent pentru răscumpărare	
Moneda elementului subiacent	zlotul polonez „PLN"
Indice	WIG20
Sponsorul indicelui	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Răscumpărare la sfârșitul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât **prețul de bază**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**. Valoarea dvs. de răscumpărare va fi această sumă de bani înmulțită cu **multiplicatorul**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât sau egal cu **prețul de bază**, nu veți beneficia de nicio răscumpărare.

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. căderea **elementului subiacent**, în special până la sau sub **prețul de bază**.
- Modificările volatilității implicite ale **elementului subiacent** pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.
- 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 tipul elementului subiacent

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.
- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.
- Fiecare ajustare a compoziției indicelui efectuată de sponsorul indicelui - sau chiar și omiterea acesteia - poate avea un efect dăunător asupra **valorilor mobiliare**.

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

- Prețul de piață al **elementului subiacent** este, în general, dependent de oferta și cererea pentru componentele **elementului subiacent** în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că **valorile mobiliare** se raportează la anumite prețuri ale **elementului subiacent** în scopul determinării plăților, prețul de piață al **elementului subiacent** poate influența în mod negativ aceste plăți și, prin urmare, și valoarea de piață a **valorilor mobiliare** pe durata termenului acestora. Acest risc este majorat în mod semnificativ din cauza unui efect de pârghie.
- Volumul tranzacționat al componentelor **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.

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

- Evoluția, menținerea sau lichiditatea tranzacționării **valorilor 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	20.05.2026
Prețul de emisie	1,36 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 18.12.2026, **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	0,228321 PLN
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	−0,118321 PLN
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

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 262,00 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 20.05.2026 so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3UU77 („**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 10.04.2026 (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 10.04.2026 (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 31.03.2026. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 38,83 % vydaných akcií **emitenta**.

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.03.2026, a to bez 651 899 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 %
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher a Rainer Schnabl. 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 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 31.12.2025 a 31.12.2024, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 31.03.2026 a 31.03.2025.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	31.03.2025
Čisté úrokové výnosy	5 874	5 779	1 459	1 504
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 731	2 638	693	668
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	−141	−125	−110	−43
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	253	111	5	56
Hospodársky výsledok	4 963	4 915	1 140	1 274
Konsolidovaný zisk / strata	1 371	1 157	470	705

Súvaha

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu [1]
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	
Aktíva spolu	210 265	199 851	218 360	
Nadriadený dlh [2]	185 692	177 250	193 172	
Podriadený dlh	2 110	2 261	2 078	
Pôžičky klientom	105 610	99 551	109 120	
Vklady od klientov	127 575	117 717	133 084	
Vlastné imanie	22 463	20 340	23 110	
Pomer NPL [3]	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Pomer NPE [4]	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit [5]	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Celkový kapitálový pomer (prijelazni) – uključujući dobit	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Pákový pomer (prijelazni)	8,9 %	7,9 %	8,5 %	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 inváziа na Ukrajine, konflikt na Blízkom východe, 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 AT0000A3UU77 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 20.05.2026 s **emisným kurzom** 1,36 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 Kúpne opčné listy. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 2100. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená neobmedzenú participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** nad **strike úrovňou**. Ak na konci doby platnosti **cenných papierov** **podkladové aktívum** klesne na **strike úroveň** alebo pod ňu, k splateniu vo Váš prospech nedôjde.

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. Po platnom uplatnení obdržíte peňažné plnenie súvisiace s týmto uplatnením v dátum vysporiadania uplatnenia. Dátum vysporiadania uplatnenia bude v pracovný deň, na ktorý pripadne rovnaký počet pracovných dní po dátume platného uplatnenia ako je počet dní po **konečnom dátume ocenenia** do **dátumu splatnosti**. Neočakávajte žiadne ďalšie plnenie.

Uplatnenie	
Plánovaný dátum uplatnenia	**Konečný dátum ocenenia**.
Minimálne uplatnenie	Jeden kus

Splatenie

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** index „WIG20“ vypočítaný a zverejnený v PLN prostredníctvom „GPW Benchmark S.A.“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je PL9999999987.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatočný dátum ocenenia	19.05.2026
Konečný dátum ocenenia	18.12.2026
Dátum splatnosti	23.12.2026
Parametre	
Strike úroveň	3 800,00 PLN
Multiplikátor	0,01
Mena produktu	poľský zlotý „PLN“

Ceny podkladového aktíva	
Počiatočná referenčná cena	3 552,49 PLN
Konečná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena **podkladového aktíva** pre **konečný dátum ocenenia**.
Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	poľský zlotý „PLN“
Index	WIG20
Sponzor indexu	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než **strike úroveň**, **emitent** najprv určí peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplatí hodnota rovná tejto peňažnej čiastke vynásobenej **multiplikátorom**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **strike úrovni**, potom nedostanete v súvislosti so splatením nič vyplatené.

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. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **strike úroveň**.
- Zmeny v implicitnej volatilite **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- 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 druhu podkladového aktíva

- Keďže hodnota indexu je odvodená od zložiek indexu, riziko indexu ako celku obsahuje riziká všetkých zložiek indexu.
- Ak (i) sa zmení očakávaná čiastka alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočná čiastka alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných hodnôt, môže to mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu **cenných papierov**.
- Každá úprava zloženia indexu sponzorom indexu – alebo aj jej neuplatnenie – môže mať nežiadúci dopad na **cenné papiere**.

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

- Trhová cena **podkladového aktíva** v zásade závisí od ponuky a dopytu po zložkách **podkladového aktíva** na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, 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 zložiek **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**.

- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.

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

- Vývoj, fungovanie alebo likvidita obchodovania s **cennými papiermi**, 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	20.05.2026
Emisný kurz	1,36 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 18.12.2026, 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?

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady	0,228321 PLN
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	−0,118321 PLN
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

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

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

- 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 262,00 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 20. 05. 2026, da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3UU77 („**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**“) 10. 04. 2026 (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. 2026 (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. 03. 2026. **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. 03. 2026 in izključujejo 651.899 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher in Rainer Schnabl. 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 Avstrijske zbornice 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. 2025 in 31. 12. 2024 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 31. 03. 2026 in 31. 03. 2025.

Konsolidirani izkazi uspeha

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 03. 2026	31. 03. 2025
Neto obrestni dohodki	5.874	5.779	1.459	1.504
Neto prihodki iz provizij	2.731	2.638	693	668
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	−141	−125	−110	−43
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	253	111	5	56
Poslovni izid	4.963	4.915	1.140	1.274
Konsolidirana bilanca uspeha	1.371	1.157	470	705

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. 2025	31. 12. 2024	31. 03. 2026	
Skupna sredstva	210.265	199.851	218.360	
Nadrejeni dolg [2]	185.692	177.250	193.172	
Podrejeni dolg	2.110	2.261	2.078	
Posojila strankam	105.610	99.551	109.120	
Bančne vloge strank	127.575	117.717	133.084	
Kapital	22.463	20.340	23.110	
Razmerje slabih posojil [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (prehodno) – vključujoč dobiček [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Skupno razmerje kapitala (prehodno) – vključujoč dobiček	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%
Razmerje vzvoda (prehodno)	8,9%	7,9%	8,5%	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, konflikt na Bližnjem vzhodu, 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 AT0000A3UU77 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 20. 05. 2026 z **emisijskim zneskom** od 1,36 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 Nakupni nakupni boni. Klasifikacija EUSIPA je 2100. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v PLN. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi neomejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** nad **osnovno L488ceno**. Če na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** **osnovno sredstvo** pade do **osnovne cene** ali pod njo, ne boste prejeli nobenega odkupa.

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 plačila v zvezi s tem povezanim zneskom. Po veljavni izvršitvi, boste prejeli denarno plačilo glede na tako izvršitev na datum odkupa izvršitve. Datum odkupa izvršitve bo delovni dan, ki je enak številu delovnih dni po dnevu veljavne izvršitve, ker je **datum zapadlosti** po **končnem datumu ocenitve**. Ne boste prejeli dodatnih plačil.

Izvršitev	
Načrtovani datum izvršitve	**Končni datum ocenitve**
Minimalna izvršitev	Ena enota

Odkup

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 indeks „WIG20“, izračunan in objavljen v PLN od „GPW Benchmark S.A.“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) **osnovnega sredstva** je PL9999999987.

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

Datumi	
Začetni datum ocenitve	19. 05. 2026
Končni datum ocenitve	18. 12. 2026
Datum zapadlosti	23. 12. 2026

Parametri	
Osnovna cena	3.800,00 PLN
Udeležbeno razmerje	0,01
Valuta produkta	poljski zlot „PLN“

Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena	3.552,49 PLN
Končna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj **osnovnega sredstva** za **končni datum ocenitve**.

Osnovno sredstvo za odkup	
Valuta osnovnega sredstva	poljski zlot „PLN“
Indeks	WIG20
Sponzor indeksa	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja kot **osnovna cena**, bo **izdajatelj** najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) **končno referenčno ceno** in (ii) **osnovno ceno**. Vaš odkup bo tak denarni znesek pomnožen z **udeležbenim razmerjem**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša ali enaka **osnovni ceni**, ne boste prejeli nobenega odkupa.

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

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.
- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih številk, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Vsaka prilagoditev sestave indeksa po odločitvi sponzorja indeksa – ali celo njena opustitev – je lahko škodljiva za **vrednostne papirje**.

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

- Tržna cena **osnovnega sredstva** je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja sestavin **osnovnega sredstva** na mestu trgovanja in jo med drugim poganjajo prihodnja tržna pričakovanja, ki so lahko nerazumna. Ker se **vrednostni papirji** nanašajo na določene cene **osnovnega sredstva** za opredelitev plačil, lahko tržna cena **osnovnega sredstva** negativno vpliva na taka plačila in s tem tudi na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** med časom veljavnosti. To tveganje je močno zvišano zaradi učinka vzvoda.
- Trgovalni obseg sestavin **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni predčasno za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.

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

- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovanja z **vrednostnimi papirji** 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	20. 05. 2026
Emisijski znesek	1,36 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 18. 12. 2026, 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?

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	0,228321 PLN
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	−0,118321 PLN
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- 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 262,00 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: „**s**ažetak“) priređen dana 20. 5. 2026. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3UU77 (u daljnjem tekstu: „**v**rijednosni papiri“) svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta).

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

Sažetak je potrebno pročitati kao uvod u prospekt **v**rijednosnih papira i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **v**rijednosnih papira i **i**zdavatelja. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**p**rospekt“) 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 „**F**MA“) dana 10. 4. 2026. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**o**bavijest 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: „**C**SSF“) dana 10. 4. 2026. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**r**egistracijski dokument“, a zajedno s **o**bavješću o vrijednosnim papirima, u daljnjem tekstu: „**o**snovni prospekt“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**k**onačni uvjeti“) i (iv) **s**ažetka. Za razliku od **s**ažetka, **p**rospekt sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **v**rijednosne papire.

Primite na znanje sljedeće:

- **S**ažetak je potrebno pročitati kao uvod u **p**rospekt **v**rijednosnih papira.
- Nemojte temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **v**rijednosne papire samo na **s**ažetku, već na razmatranju cjelokupnog **p**rospekta.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **p**rospektu, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **p**rospekta prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **i**zdavatelj samo ako (i) **s**ažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **p**rospekta, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **p**rospekta, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **v**rijednosne 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 **i**zdavatelja je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Identifikator pravne osobe (LEI) **i**zdavatelja 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: „**s**rednja i istočna **Europa**“) ili koji su vezani uz taj prostor. U **s**rednjoj i istočnoj Europi, **i**zdavatelj posluje preko svoje mreže banaka kćeri u većinskom vlasništvu **i**zdavatelja 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 % **i**zdavateljevih izdanih dionica na dan 31. 3. 2026.. **I**zdavateljeve izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

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

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 3. 2026. i ne uključuju 651.899 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 %
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	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 Makhmudova, Hannes Mösenbacher i Rainer Schnabl. 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 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. 2025. i 31. 12. 2024. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 31. 3. 2026. i 31. 3. 2025..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.	31. 3. 2026.	31. 3. 2025.
Neto prihod od kamata	5.874	5.779	1.459	1.504
Neto prihod od naknada i provizija	2.731	2.638	693	668
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	−141	−125	−110	−43
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	253	111	5	56
Rezultat poslovanja	4.963	4.915	1.140	1.274
Konsolidirana dobit / gubitak	1.371	1.157	470	705

Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	Postupak nadzorne provjere i ocjene [1]
	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.	31. 3. 2026.	
Ukupna imovina	210.265	199.851	218.360	
Nadređeni dug [2]	185.692	177.250	193.172	
Podređeni dug	2.110	2.261	2.078	
Zajmovi klijentima	105.610	99.551	109.120	
Depoziti klijenata	127.575	117.717	133.084	
Vlasnički kapital	22.463	20.340	23.110	
Omjer loših zajmova [3]	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Omjer loših izloženosti [4]	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit [5]	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Omjer ukupnog kapitala (prijelazni) – uključujući dobit	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Omjer financijske poluge (prijelazni)	8,9 %	7,9 %	8,5 %	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, sukoba na Bliskom istoku, 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 AT0000A3UU77 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 20. 5. 2026. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1,36 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 Kupovni varanti. Njihova klasifikacija EUSIPA je 2100. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u PLN. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura neograničeno sudjelovanje u rezultatima **odnosnog instrumenta** iznad **osnovne cijene**. Ako je po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira** **odnosni instrument** pao na **osnovnu cijenu** ili ispod nje, nećete primiti nikakav otkup.

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. Nakon valjanog izvršenja primit ćete bilo kakvo novčano plaćanje s osnove navedenog izvršenja na datum izvršenja otkupa. Datum izvršenja otkupa bit će radni dan koji nastupa za isti broj radnih dana nakon datuma valjanog izvršenja za koji **datum dospijeća** nastupa nakon **konačnog datuma vrednovanja**. Nećete primiti bilo kakve daljnje isplate.

Izvršenje	
Predviđeni datum izvršenja	**Konačni datum vrednovanja**
Minimalno izvršenje	Jedna jedinica

Otkup

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 indeks „WIG20“ koji u PLN izračunava i objavljuje „GPW Benchmark S.A.“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je PL9999999987.

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

Datumi	
Početni datum vrednovanja	19. 5. 2026.
Konačni datum vrednovanja	18. 12. 2026.
Datum dospijeća	23. 12. 2026.
Parametri	
Osnovna cijena	3.800,00 PLN
Multiplikator	0,01
Valuta proizvoda	poljski zlot „PLN“

Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	3.552,49 PLN
Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena **odnosnog instrumenta** za **konačni datum vrednovanja**.

Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	poljski zlot „PLN“
Indeks	WIG20
Pokrovitelj indeksa	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeća** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša od **osnovne cijene**, **izdavatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kao razliku između (i) **konačne referentne cijene** i (ii) **osnovne cijene**. Vaš otkupni iznos bit će navedeni novčani iznos pomnožen s **multiplikatorom**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža ili jednaka **osnovnoj cijeni**, nećete primiti nikakav otkup.

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 pad **odnosnog instrumenta**, osobito na ili ispod **osnovne cijene**.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti **odnosnog instrumenta** mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da vrijednost indeksa proizlazi iz komponenti indeksa, rizik indeksa u cjelini sadrži rizik svih komponenti indeksa.
- Ako (i) se promijeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Svako usklađivanje sastava indeksa od strane pokrovitelja indeksa – ili čak njegov propust – može biti štetno za **vrijednosne papire**.

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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji komponenti **odnosnog instrumenta** na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da **vrijednosni papiri** upućuju na određene cijene **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena **odnosnog instrumenta** može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** tijekom njihova roka trajanja. Taj rizik je znatno povećan zbog učinka poluge.
- Količina komponenti **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.

- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.

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

- Razvoj, nastavak ili likvidnost trgovanja **vrijednosnim papirima** 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	20. 5. 2026.
Cijena izdanja	1,36 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 18. 12. 2026., 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?

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	0,228321 PLN
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	−0,118321 PLN
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije 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 262,00 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 20.05.2026 с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3UU77 („**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 10.04.2026 (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 10.04.2026 (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 31.03.2026. 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%
Raiffeisen Landesbank Kärnten und Revisionsverband eGen	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Общо за регионалните банки „Райфайзен“	**61,17%**

различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.03.2026, като в тези данни не са включени 651 899 акции, обратно изкупени от **емитента**.

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 Makhmudova], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Райнер Шнабл [Rainer Schnabl]. 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 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 31.12.2025 и 31.12.2024, както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 31.03.2026 и 31.03.2025.

Консолидиран отчет за доходите

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		**Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)**	
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.03.2026**	**31.03.2025**
Нетни приходи от лихви	5 874	5 779	1 459	1 504
Нетни приходи от такси и комисионни	2 731	2 638	693	668
Загуби от обезценка на финансови активи	−141	−125	−110	−43
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	253	111	5	56
Резултат от дейността	4 963	4 915	1 140	1 274
Консолидирана печалба / загуба	1 371	1 157	470	705

Баланс

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		**Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)**	**Процес на надзорен преглед и оценка [1]**
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.03.2026**	
Съвкупни активи	210 265	199 851	218 360	
Първостепенен дълг [2]	185 692	177 250	193 172	
Подчинен дълг	2 110	2 261	2 078	
Заеми към клиенти	105 610	99 551	109 120	
Депозити от клиенти	127 575	117 717	133 084	
Собствен капитал	22 463	20 340	23 110	
Съотношение на необслужваните кредити [3]	2,2%	2,5%	2,1%	
Съотношение на необслужваните експозиции [4]	1,7%	2,1%	1,6%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (преходно) – включително печалба [5]	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%
Съотношение на общата капиталова адекватност	21,7%	21,5%	21,6%	16,76%

(преходно) – включително печалба				
Коефициент на ливъридж (преходно)	8,9%	7,9%	8,5%	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, конфликта в Близкия изток, 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 AT0000A3UU77 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 20.05.2026 с **емисионна цена** 1,36 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 Кол-варанти. Тяхната класификация по EUSIPA е 2100. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури неограничено участие в развитието на **базовия инструмент** над **страйк цената**. Ако в края на срока на **ценните книжа** **базовият инструмент** е спаднал до **страйк цената** или под нея, няма да получите погасяване.

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. След действителното упражняване ще получите съответната парична сума на датата на погасяване поради упражняване. Датата на погасяване поради упражняване ще бъде работният ден, който се пада толкова работни дни след действителното упражняване, колкото **датата на падеж** е след **окончателната дата на оценка**. Няма да получавате по-нататъшни плащания.

Упражняване	
Планирана дата на упражняване	**Окончателната дата на оценка**
Минимално упражняване	Един брой

Погасяване

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 индексът „WIG20“, изчисляван и публикуван в(ъв) PLN от „GPW Benchmark S.A.“. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е PL9999999987.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	19.05.2026
Окончателна дата на оценка	18.12.2026
Дата на падеж	23.12.2026

Параметри	
Страйк цена	3 800,00 PLN
Множител	0,01
Валута на продукта	полска злота „PLN“

Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	3 552,49 PLN
Окончателна референтна цена	Официалната цена при затваряне на **базовия инструмент** за **окончателната дата на оценка**.

Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	полска злота „PLN“
Индекс	WIG20
Спонсор на индекса	GPW Benchmark S.A.
ISIN	PL9999999987

Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от **страйк цената**, **емитентът** първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйк цената**. Погасяването, което ще получите, е паричната сума умножена по **множителя**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от или равна на **страйк цената**, няма да получите погасяване.

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. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **страйк цената**.
- Промените в имплицитната волатилност на **базовия инструмент** могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Тъй като стойността на даден индекс се извежда от компонентите на индекса, рискът, свързан с индекса като цяло, съдържа риска по всички компоненти на индекса.
- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденти се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Всяка корекция на състава на индекс, извършена от спонсора на индекса — или дори непредприемането на такава корекция — може да окаже вредно въздействие върху **ценните книжа**.

Рискове поради връзката с базов инструмент, които обаче не зависят от вида на базовия инструмент

- Пазарната цена на **базовия инструмент** зависи като цяло от предлагането и търсенето на компонентите на **базовия инструмент** на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като **ценните книжа** са обусловени от определени цени на **базовия инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **ценните книжа** по време на техния срок. Този риск значително нараства поради ливъридж ефект.
- Търгуваният обем от компонентите на **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.

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 търговията с **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	20.05.2026
Емисионна цена	1,36 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 18.12.2026, 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	0,228321 PLN
Еднократни изходни разходи по време на срока	−0,118321 PLN
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

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 262,00 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**.