

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 10 June 2026 to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3VEH7 (the “**securities**”) to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **securities** can also be referred to by their marketing name “MSCI ESG Európa/Amerika expresný certifikát (USD)”.

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%
<b>Sub-total Raiffeisen Regional Banks</b>	<b>61.17%</b>
<b>Sub-total free float</b>	<b>38.83%</b>
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

## Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman) (mandate expires on 30 June 2026), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, 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), Renggasse 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 <sup>1</sup>
	31 December 2025	31 December 2024	31 March 2026	
Total assets	210,265	199,851	218,360	
Senior debt <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2.2%	2.5%	2.1%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1.7%	2.1%	1.6%	
CET 1 ratio (transitional) – incl. profit <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> The outcome of the most recent supervisory review and evaluation process ("SREP").

<sup>2</sup> Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.

<sup>3</sup> The non-performing loans ratio, i.e. the proportion of non-performing loans in relation to the entire loan portfolio to customers and banks.

<sup>4</sup> The non-performing exposure ratio, i.e. the proportion of non-performing loans and debt securities in relation to the entire loan portfolio to customers and banks and debt securities.

<sup>5</sup> The common equity tier 1 ratio (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 AT0000A3VEH7 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 **reference amount** of the **securities** is USD 100.00. The initial issue of the **securities** will take place on 7 July 2026 at an **issue price** of USD 120.00.

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

- junior to all present or future claims under instruments or obligations of the **issuer** pursuant to § 131(1) and (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrian Recovery and Resolution Act, "**BaSAG**"),
- equally (i) among themselves, and (ii) with all other present or future claims under unsecured ordinary senior instruments or obligations of the **issuer** (other than senior instruments or obligations of the **issuer** ranking or expressed to rank senior or junior to the **securities**), and
- senior to all present or future claims under (i) non-preferred senior instruments or obligations of the **issuer** which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) **BaSAG**, and (ii) subordinated instruments or obligations of the **issuer**.

The **securities** are Express Certificates. Their EUSIPA classification is 1260. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**, and the possibility of an early redemption prior to the regular end of term. After such early redemption you will not receive any further payments. Redemption payments will be in USD. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed amount unless the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period. In such case, the fixed amount will be exchanged for a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **security level**. If the **underlying** touches or rises above a predetermined level at one of multiple dates during the term, you will receive (early) redemption equal to or higher than the fixed amount shortly after such date.

As the **securities** are currency-hedged, required currency conversions of amounts payable will be performed on a 1:1 basis, i.e. an amount payable in one currency will be treated as if it were the same amount in the other currency.

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.

#### Basket as underlying for the determination of redemption

The **securities** refer to a selecting **basket** of multiple **basket components** as **underlying** for the determination of redemption. The table below lists the **basket components** and certain details thereof. Only the calculated value of the **basket** itself in EUR is relevant for the **securities**. The **basket** starts with a value of EUR 100.00 on the **initial valuation date**.

Underlying for redemption	
Underlying currency	Euro "EUR" (Quanto – currency-hedged)
Selecting basket	Worst-of Basket

Basket components				
Type*	Currency	Index	Index sponsor	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* The abbreviations have the following meaning: "Idx" means index.

The **component quantity** of each **basket component** will be calculated by dividing EUR 100.00 by the relevant price of the respective **basket component** on the **initial valuation date**.

After the **initial valuation date**, the value of the **basket** will be calculated by the **issuer** by (i) multiplying the price of each **basket component** with its **component quantity** and (ii) taking the smallest of all the resulting amounts.

**Please note:** due to the mentioned calculation method, the performance of the **basket** from the **initial valuation date** to any relevant date is, in general, identical to the performance of the **single basket component** with the lowest performance from the **initial valuation date** to such date. Therefore, every reference price of the **securities** (e.g. the **final reference price**) depends on such **basket component** only.

## Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption on certain predetermined dates before the **maturity date** or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

Dates		Multiplier	1.0
<b>Initial valuation date</b>	6 July 2026	<b>Product currency</b>	U.S. dollar “USD” (Quanto – currency-hedged)
<b>Issue date</b>	7 July 2026	Underlying prices	
<b>Final valuation date</b>	12 July 2032	<b>Initial reference price</b>	EUR 100.00
<b>Maturity date</b>	14 July 2032	<b>Final reference price</b> <sup>CM</sup>	The value of the <b>underlying</b> based on the official closing prices of the <b>basket components</b> for the <b>final valuation date</b> .
<b>Barrier observation period</b>	Starting on the <b>issue date</b> and ending on the <b>final valuation date</b> .	<b>Barrier reference price</b> <sup>CM</sup>	Any value of the <b>underlying</b> based on specific prices of the <b>basket components</b> .
Parameters		<b>Express reference price</b> <sup>CM</sup>	The value of the <b>underlying</b> based on the official closing prices of the <b>basket components</b> .
<b>Barrier</b>	53.00% of the <b>initial reference price</b> .		
<b>Security level</b>	120.00% of the <b>initial reference price</b> .		
<b>Security amount</b>	USD 120.00		
<b>Reference amount</b>	USD 100.00		

Express parameters				
<b>Express valuation date</b>	<b>Express valuation level</b> <sup>‡</sup>	<b>Express redemption date</b>	<b>Express redemption level</b> <sup>‡</sup>	<b>Express redemption amount</b>
12 July 2027	100.00%	14 July 2027	132.60%	USD 132.60
12 July 2028	99.00%	14 July 2028	145.20%	USD 145.20
12 July 2029	97.00%	16 July 2029	157.80%	USD 157.80
11 July 2030	94.00%	15 July 2030	170.40%	USD 170.40
10 July 2031	90.00%	14 July 2031	183.00%	USD 183.00
The <b>final valuation date</b> .	85.00%	The <b>maturity date</b> .	195.60%	USD 195.60

<sup>‡</sup> The levels below are specified as percentage of the **initial reference price**.

<sup>CM</sup> Due to the calculation method of the **underlying**, the lowest-performing **basket component** will determine this reference price.

## Barrier event

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

**Please note:** due to the calculation method of the **underlying**, a **barrier event** will be triggered, in general, as soon as the relevant price of at least one **basket component** is less than or equal to 53% of its relevant individual price on the **initial valuation date**.

## Early redemption prior to the regular end of term

If on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is greater than or equal to the respective **express valuation level**, you will receive on the immediately following **express redemption date** the associated **express redemption amount**. The term of the **securities** will then end on such **express redemption date** and you will receive neither any further payments nor any compensation for such early redemption.

Otherwise, i.e. if on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is less than the respective **express valuation level**, you will receive no redemption payment on the immediately following **express redemption date** and the **securities** will continue.

## Redemption at the end of term

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive on the **maturity date**:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **express redemption amount** associated with the **maturity date**.
- If the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date** and no **barrier event** has occurred, you will receive the **security amount**.

- If the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date** and a **barrier event** has occurred, you will receive the **final reference price** treated as if in the **product currency** (i.e. 1:1 conversion) and multiplied by the **multiplier**.

## Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the *Freiverkehr* (open market) Technical platform 4 of Börse Stuttgart and the *Freiverkehr* (open market) Technical platform 2 of Börse Stuttgart.

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**.
- 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.
- As the value of a **basket** is derived from the **basket components**, the risk of the **basket** as a whole contains the risk of all the **basket components**.
- The value of the **basket** as a whole completely depends on the value of the single **basket component** with the lowest performance, thereby completely removing any diversification effect and raising the market risk of the **basket** above the individual market risk of each **basket component**.
- Every decision of the **issuer** concerning the **basket** composition – or even its omission – might in retrospect prove unfavourable to the **securities**.
- 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.

### 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?

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 15 June 2026 and ending on 3 July 2026. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

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 12 July 2032, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

Investment details	
Subscription period	15 June 2026 to 3 July 2026
Issue date	7 July 2026
Issue price	USD 120.00
Min. tradable units	One unit

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

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

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

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

- All costs are included in the **issue price** or the quoted price of the **securities**, respectively. They refer to one unit of the **securities**.
- One-off entry costs are incurred at the moment the **securities** are subscribed or purchased, respectively.
- One-off exit costs during the term are incurred at the moment the **securities** are sold or exercised prior to maturity.
- One-off exit costs at the end of the term are incurred when the **securities** are redeemed.
- Ongoing costs are incurred continuously while the **securities** are held.
- During the term of the **securities**, the actual costs may be different compared to the costs presented in the table, e.g. due to varying premiums and discounts included in the quoted prices of the **securities**.
- When negative exit costs are incurred, they will compensate parts of previously incurred entry costs. You should expect those costs to tend toward zero as the remaining term of the **securities** becomes shorter.

Associated costs	
One-off entry costs	USD 7.30
One-off exit costs during the term	USD -6.30
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

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**.

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 10.6.2026 erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3VEH7 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „**Sie**“) zur Verfügung zu stellen. Die **Wertpapiere** können auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „MSCI ESG Europa/Amerika expresný certifikát (USD)“ bezeichnet werden.

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](http://www.rbinternational.com). Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet [info@raiffeisenzertifikate.at](mailto:info@raiffeisenzertifikate.at). Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an [beschwerden@raiffeisenzertifikate.at](mailto:beschwerden@raiffeisenzertifikate.at) gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist [raiffeisenzertifikate.at](http://raiffeisenzertifikate.at).

Die **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

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 %

wirtschaftlicher Eigentümer von mehr als 4 % der Aktien der **Emittentin**. Die Raiffeisen Landesbanken haben die gleichen Stimmrechte wie andere Aktionäre.

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

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken</b>	<b>61,17 %</b>
<b>Zwischensumme Streubesitz</b>	<b>38,83 %</b>
<b>Summe</b>	<b>100,0 %</b>

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender) (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 Konzernzwischenabschluss (in Millionen Euro)	Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup>
	31.12.2025	31.12.2024	31.3.2026	
Bilanzsumme	210.265	199.851	218.360	
Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
NPE Ratio <sup>4</sup>	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
CET 1-Quote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn <sup>5</sup>	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Eigenmittelquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Verschuldungsquote	8,9 %	7,9 %	8,5 %	3,0 %

(übergangsweise)			
------------------	--	--	--

<sup>1</sup> Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).

<sup>2</sup> Berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.

<sup>3</sup> NPL Ratio – Anteil der notleidenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.

<sup>4</sup> NPE Ratio – Anteil der notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden, Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.

<sup>5</sup> Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (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 AT0000A3VEH7 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. Der Referenzbetrag der Wertpapiere ist USD 100,00. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 7.7.2026 zum Ausgabepreis von USD 120,00 stattfinden.

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

- nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 des Bundesgesetzes über die Sanierung und Abwicklung von Banken („BaSAG“),
- gleichrangig (i) untereinander und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus unbesicherten gewöhnlichen nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Wertpapieren sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden), und
- vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus (i) nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen, und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.

Die Wertpapiere sind Express-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1260. Die Wertpapiere gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. Tilgungszahlungen erfolgen in USD. Die Tilgung der Wertpapiere ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Betrag zu gewähren, es sei denn, der Basiswert berührt oder unterschreitet die Barriere während einer bestimmten Periode. In diesem Fall wird der fixe Betrag gegen eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes bis zum Sicherheitslevel getauscht. Wenn der Basiswert ein vorbestimmtes Niveau an einem von mehreren Tagen während der Laufzeit berührt oder überschreitet, werden Sie kurz nach einem solchen Tag eine (vorzeitige) Tilgung erhalten, die gleich oder höher als der fixe Betrag ist.

Da die Wertpapiere währungsgesichert sind, werden erforderliche Währungsumrechnungen der zu zahlenden Beträge auf einer 1:1 Basis durchgeführt, d. h. ein zu zahlender Betrag in einer Währung wird so behandelt, als ob es der gleiche Betrag in der anderen Währung wäre.

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.

### Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf einen wählenden **Korb** aus mehreren **Korbbestandteilen**. In der folgenden Tabelle sind die **Korbbestandteile** und bestimmte nähere Angaben dazu aufgelistet. Nur der berechnete Wert des **Korbs** selbst in EUR ist maßgeblich für die **Wertpapiere**. Der **Korb** startet mit einem Wert von EUR 100,00 am **ersten Bewertungstag**.

Basiswert für Tilgung	
<b>Basiswertwährung</b>	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)
<b>Auswählender Korb</b>	Worst-of Korb

Korbbestandteile				
Typ*	Währung	Index	Index-Sponsor	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Die Abkürzungen haben folgende Bedeutung: „Idx“ meint Index.

Die **Bestandteilanzahl** eines jeden **Korbbestandteils** wird berechnet, indem EUR 100,00 durch den relevanten Preis des maßgeblichen **Korbbestandteils** am **ersten Bewertungstag** dividiert wird.

Nach dem **ersten Bewertungstag** wird der Wert des **Korbs** von der **Emittentin** berechnet, indem (i) der Preis eines jeden **Korbbestandteils** mit seiner **Bestandteilanzahl** multipliziert wird und (ii) der kleinste aller resultierenden Beträge ausgewählt wird.

**Bitte beachten Sie:** aufgrund der genannten Berechnungsmethode ist die Wertentwicklung des **Korbs** vom **ersten Bewertungstag** bis zum jeweiligen Tag im Allgemeinen identisch mit der Wertentwicklung des einzelnen **Korbbestandteils** mit der niedrigsten Wertentwicklung vom **ersten Bewertungstag** bis zu diesem Tag. Jeder Referenzpreis der **Wertpapiere** (z. B. der **letzte Referenzpreis**) hängt daher nur von solchem **Korbbestandteil** ab.

### Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung an vorbestimmten Tagen vor dem **Fälligkeitstag** oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

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

Tage	
<b>Erster Bewertungstag</b>	6.7.2026
<b>Ausgabetag</b>	7.7.2026
<b>Letzter Bewertungstag</b>	12.7.2032
<b>Fälligkeitstag</b>	14.7.2032
<b>Barrierebeobachtungszeitraum</b>	Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> .
Parameter	
<b>Barriere</b>	53,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Sicherheitslevel</b>	120,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Sicherheitsbetrag</b>	USD 120,00
<b>Referenzbetrag</b>	USD 100,00

<b>Bezugsverhältnis</b>	1,0
<b>Produktwährung</b>	US-Dollar „USD“ (Quanto – währungsgesichert)
Basiswertpreise	
<b>Erster Referenzpreis</b>	EUR 100,00
<b>Letzter Referenzpreis</b> <sup>BM</sup>	Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
<b>Barrierereferenzpreis</b> <sup>BM</sup>	Jeder Wert des <b>Basiswertes</b> anhand bestimmter Kurse der <b>Korbbestandteile</b> .
<b>Expressreferenzpreis</b> <sup>BM</sup>	Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> .

Express-Parameter				
Expressbewertungstag	Expressbewertungslevel <sup>‡</sup>	Expresstilgungstag	Expresstilgungslevel <sup>‡</sup>	Expresstilgungsbetrag
12.7.2027	100,00 %	14.7.2027	132,60 %	USD 132,60
12.7.2028	99,00 %	14.7.2028	145,20 %	USD 145,20
12.7.2029	97,00 %	16.7.2029	157,80 %	USD 157,80
11.7.2030	94,00 %	15.7.2030	170,40 %	USD 170,40
10.7.2031	90,00 %	14.7.2031	183,00 %	USD 183,00
Der <b>letzte Bewertungstag</b> .	85,00 %	Der <b>Fälligkeitstag</b> .	195,60 %	USD 195,60

<sup>‡</sup> Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des **ersten Referenzpreises** angegeben.

<sup>BM</sup> Aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird der **Korbbestandteil** mit der niedrigsten Wertentwicklung diesen Referenzpreis bestimmen.

### **Barriereereignis**

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

**Bitte beachten Sie:** aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird ein **Barriereereignis** im Allgemeinen ausgelöst, sobald der relevante Preis von zumindest einem **Korbbestandteil** kleiner oder gleich 53 % von seinem relevanten individuellen Preis am **ersten Bewertungstag** ist.

### **Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit**

Wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** größer oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** den jeweiligen **Expresstilgungsbetrag**. Die Laufzeit der **Wertpapiere** wird dann an diesem **Expresstilgungstag** enden und Sie erhalten weder jegliche weitere Zahlungen noch jegliche Abgeltung für solch eine vorzeitige Tilgung.

Anderenfalls, d. h. wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** kleiner oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie keine Tilgungszahlung am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** und die **Wertpapiere** werden fortgeführt.

### **Tilgung am Ende der Laufzeit**

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag**:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem mit dem **letzten Bewertungstag** verbundenen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den mit dem **Fälligkeitstag** verbundenen **Expresstilgungsbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der mit dem **letzten Bewertungstag** verbundene **Expressbewertungslevel** ist, und kein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie den **Sicherheitsbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der mit dem **letzten Bewertungstag** verbundene **Expressbewertungslevel** und ein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie den **letzten Referenzpreis**, der so behandelt wird, als wäre er in der **Produktwährung** (d. h. 1:1-Umrechnung), und multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

## **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel im Freiverkehr der Technischen Handelsplattform 4 der Börse Stuttgart und im Freiverkehr der Technischen Handelsplattform 2 der Börse Stuttgart 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**.
- 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.
- Da der Wert eines **Korbs** von den **Korbbestandteilen** abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten **Korbs** das Risiko aller **Korbbestandteile**.
- Der Wert des gesamten **Korbs** hängt vollständig vom Wert des einzelnen **Korbbestandteils** mit der niedrigsten Wertentwicklung ab, wodurch der Diversifikationseffekt komplett eliminiert und das Marktrisiko des **Korbs** über das individuelle Marktrisiko eines jeden **Korbbestandteils** hinaus erhöht wird.
- Jede Entscheidung der **Emittentin** hinsichtlich der Zusammensetzung des **Korbs** oder sogar ihre Unterlassung kann sich im Nachhinein für die **Wertpapiere** als nachteilig erweisen.
- 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.

#### 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?

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 15.6.2026 beginnt und am 3.7.2026 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Anlagedetails	
<b>Zeichnungsfrist</b>	15.6.2026 bis 3.7.2026
<b>Ausgabetag</b>	7.7.2026
<b>Ausgabepreis</b>	USD 120,00
<b>Min. Handelsmenge</b>	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 12.7.2032, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

Verbundene Kosten	
<b>Einmalige Eintrittskosten</b>	USD 7,30
<b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b>	USD -6,30
<b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>	Keine
<b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>	Keine

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 Nettolös 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.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 10.06.2026 w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3VEH7 („**papiery wartościowe**”). W odniesieniu do **papierów wartościowych** można również używać ich nazwy handlowej „MSCI ESG Europa/Amerika ekspresny certyfikat (USD)”.

**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](http://www.rbinternational.com). Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

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

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykle 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%

**emitenta.** Banki Regionalne Raiffeisen nie 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**.

<b>Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Suma cząstkowa wolny obrót</b>	<b>38,83%</b>
<b>Łącznie</b>	<b>100,0%</b>

### 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 Gschwentner, Kamila Makhmudova, Hannes Mösenbacher i Rainer Schnabl. W dniu 17 grudnia 2025 r. rada nadzorcza **emitenta** powołała Michaela Höllnera na stanowisko prezesa zarządu **emitenta** jako następcę Johanna Strobla. Michael Höllner 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 <sup>1</sup>
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	
Aktywa ogółem	210 265	199 851	218 360	
Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
Wskaźnik NPE <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (przejściowy) – włącznie z zyskiem <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP”).

<sup>2</sup> Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.

<sup>3</sup> Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom

<sup>4</sup> Wskaźnik ekspozycji nieobsługiwanych, tj. udział kredytów zagrożonych i dłużnych papierów wartościowych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom oraz dłużnych papierów wartościowych

<sup>5</sup> Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejsiowy) – 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 znajdują się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych, wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**. Ryzyko rynkowe obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A3VEH7 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**. **Kwota referencyjna papierów wartościowych** wynosi 100,00 USD. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 07.07.2026 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 120,00 USD.

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

- podporządkowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń wynikających z instrumentów lub zobowiązań **emitenta** zgodnie z § 131 ust. 1 i 2 ustawy *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (austriacka ustawa o działaniach naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, zwana dalej „**BaSAG**”),
- równe (i) w stosunku do siebie oraz (ii) wszystkich innych obecnych lub przyszłych roszczeń wynikających z niezabezpieczonych zwykłych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta** (innych niż instrumenty lub zobowiązania uprzywilejowane **emitenta** o wyższym lub niższym stopniu uprzywilejowania bądź wyrażone jako uprzywilejowane lub podporządkowane w stosunku do tychże **papierów wartościowych**) oraz
- uprzywilejowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń z tytułu (i) podrzędnych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta**, które spełniają kryteria instrumentów dłużnych zgodnie z § 131 ust. 3 pkt. 1-3 ustawy **BaSAG** oraz (ii) podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań **emitenta**.

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Ekspresowe. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1260. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup na koniec okresu trwania **papierów wartościowych** oraz możliwość wcześniejszego wykupu przed planowanym końcem okresu trwania. Po takim wcześniejszym wykupie Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w USD. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **poziomu bezpieczeństwa**. Jeżeli w jednym z wielu terminów w trakcie okresu trwania **instrument bazowy** wzrośnie do lub powyżej określonego z góry poziomu, wkrótce po tym terminie Inwestor otrzyma (wcześniejszy) wykup równy kwocie stałej lub od niej wyższy.

Ponieważ **papiery wartościowe** posiadają zabezpieczenie walutowe, wymagane przeliczenia walutowe należnych kwot będą dokonywane w stosunku 1:1, tzn. kwota należna w jednej walucie będzie traktowana tak, jakby była to ta sama kwota w innej walucie.

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.

### Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

**Papiery wartościowe** są powiązane z **koszykiem** wybierającym zawierającym wiele **składników koszyka** i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Poniższa tabela zawiera wykaz **składników koszyka** oraz określone informacje na ich temat. Dla **papierów wartościowych** znaczenie ma wyłącznie obliczona wartość samego **koszyka** w EUR. **Koszyk** zaczyna się od wartości 100,00 EUR w **początkowej dacie wyceny**.

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Koszyk wybierający	Koszyk typu worst-of

Składniki koszyka				
Rodzaj <sup>*</sup>	Waluta	Indeks	Sponsor indeksu	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Skrót mają następujące znaczenie: „Idx” oznacza indeks.

Ilość składników każdego składnika koszyka zostanie obliczona poprzez podzielenie 100,00 EUR przez odpowiednią cenę danego składnika koszyka obowiązującą w **początkowej dacie wyceny**.

Po **początkowej dacie wyceny** wartość **koszyka** zostanie obliczona przez **emitenta** poprzez (i) pomnożenie ceny każdego **składnika koszyka** przez jego **ilość składników** oraz (ii) przyjęcie najniższej uzyskanej kwoty.

**Uwaga:** ze względu na wspomnianą metodę obliczeniową wynik **koszyka** od **początkowej daty wyceny** do dowolnej odpowiedniej daty jest na ogół identyczny z wynikiem **pojedynczego składnika koszyka**, który w tejże dacie odnotował najniższy wynik w stosunku do wartości z **początkowej daty wyceny**. Dlatego też każda cena referencyjna **papierów wartościowych** (np. **ostateczna cena referencyjna**) uzależniona jest wyłącznie od takiego **składnika koszyka**.

### Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup w określonych z góry terminach przed **terminem zapadalności** lub (ii) wykup zwyczajny w **terminie zapadalności**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	06.07.2026
<b>Data emisji</b>	07.07.2026
<b>Ostateczna data wyceny</b>	12.07.2032
<b>Termin zapadalności</b>	14.07.2032
<b>Okres obserwacji bariery</b>	Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
Parametry	
<b>Poziom bariery</b>	53,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Poziom bezpieczeństwa</b>	120,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Kwota bezpieczeństwa</b>	120,00 USD
<b>Kwota referencyjna</b>	100,00 USD

<b>Mnożnik</b>	1,0
<b>Waluta produktu</b>	dolar amerykański „USD” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	100,00 EUR
<b>Ostateczna cena referencyjna<sup>MO</sup></b>	Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na oficjalnych cenach zamknięcia <b>składników koszyka</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
<b>Cena referencyjna dla bariery<sup>MO</sup></b>	Każda wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na określonych cenach <b>składników koszyka</b> .
<b>Cena referencyjna certyfikatu ekspresowego<sup>MO</sup></b>	Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na oficjalnych cenach zamknięcia <b>składników koszyka</b> .

Parametry certyfikatu ekspresowego				
Data wyceny certyfikatu ekspresowego	Poziom wyceny certyfikatu ekspresowego <sup>‡</sup>	Data wykupu certyfikatu ekspresowego	Poziom wykupu certyfikatu ekspresowego <sup>‡</sup>	Kwota wykupu certyfikatu ekspresowego
12.07.2027	100,00%	14.07.2027	132,60%	132,60 USD
12.07.2028	99,00%	14.07.2028	145,20%	145,20 USD

12.07.2029	97,00%	16.07.2029	157,80%	157,80 USD
11.07.2030	94,00%	15.07.2030	170,40%	170,40 USD
10.07.2031	90,00%	14.07.2031	183,00%	183,00 USD
<b>Ostateczna data wyceny.</b>	85,00%	<b>Termin zapadalności.</b>	195,60%	195,60 USD

<sup>i</sup> Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej**.

<sup>MO</sup> Ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** ta cena referencyjna będzie uwarunkowana **składnikiem koszyka** o najniższym wyniku.

### Zdarzenie barierowe

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

**Uwaga:** ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** **zdarzenie barierowe** zostanie na ogół wywołane w momencie, gdy odpowiednia cena co najmniej jednego **składnika koszyka** będzie niższa lub równa 53% jego odpowiedniej indywidualnej ceny z **początkowej daty wyceny**.

### Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania

Jeżeli w dowolnej **dadce wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny** **cena referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie wyższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** lub mu równa, wówczas w bezpośrednio następującej **dadce wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor otrzyma powiązaną **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego**. W takim przypadku okres trwania **papierów wartościowych** zakończy się w tejże **dadce wykupu certyfikatu ekspresowego**, a Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności ani odszkodowania z tytułu wcześniejszego wykupu.

W innym przypadku, tj. jeżeli w dowolnej **dadce wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny** **cena referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie niższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego**, wówczas w bezpośrednio następującej **dadce wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor nie otrzyma żadnej płatności z tytułu wykupu, a okres trwania **papierów wartościowych** nie ulegnie zakończeniu.

### Wykup na koniec okresu trwania

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, w **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa lub równa **poziomowi wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanemu z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego** powiązaną z **terminem zapadalności**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny** i nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę bezpieczeństwa**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny**, a **zdarzenie barierowe** miało miejsce, Inwestor otrzyma **ostateczną cenę referencyjną** traktowaną jako kwota w **walucie produktu** (tzn. przeliczona w stosunku 1:1) i pomnożoną przez **mnóżnik**.

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na rynku otwartym (*Freiverkehr*) Platforma techniczna nr 4 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie i rynku otwartym (*Freiverkehr*) Platforma techniczna nr 2 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie.

**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**.
- 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.
- Ponieważ wartość **koszyka** jest pochodną **składników koszyka**, ryzyko **koszyka** jako całości obejmuje ryzyko wszystkich **składników koszyka**.

- Wartość **koszyka** jako całości zależy całkowicie od wartości pojedynczego **składnika koszyka** o najniższym wyniku, co całkowicie eliminuje efekt dywersyfikacji i zwiększa ryzyko rynkowe **koszyka** powyżej indywidualnego ryzyka rynkowego poszczególnych **składników koszyka**.
- Każda decyzja **emitenta** dotycząca składu **koszyka** – lub nawet jej zaniechanie – może z perspektywy czasu okazać się niekorzystna dla **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 **papierów wartościowych** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej 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?

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 15.06.2026 do 03.07.2026. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

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 12.07.2032, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

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

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

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.

Szczegóły inwestycji	
Okres subskrypcji	15.06.2026 do 03.07.2026
Data emisji	07.07.2026
Cena emisyjna	120,00 USD
Min. wielkość wykonania	jedna jednostka

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia	7,30 USD
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	-6,30 USD
Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

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**.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto in data 10/06/2026 allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3VEH7 (i “**titoli**”) a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). È altresì possibile che ci si riferisca ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “MSCI ESG Europa/Amerika expresný certifikát (USD)”.

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](http://www.rbinternational.com). Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). La pagina web dell’**emittente** relativa ai **titoli** è [raiffeisencertificates.com](http://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

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%
<b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Subtotale capitale flottante</b>	<b>38,83%</b>
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

sono comprensivi delle 651.899 azioni 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 Höllner quale successore di Johann Strobl nella carica di amministratore delegato dell'**emittente**. Michael Höllner 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 <sup>1</sup>
	31/12/2025	31/12/2024	31/03/2026	
Attività totali	210.265	199.851	218.360	
Debito di primo rango <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
CET 1 ratio (transitional) – incluso il profitto <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> Il risultato dell'ultimo processo di revisione e valutazione prudenziale ("SREP").

<sup>2</sup> Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.

<sup>3</sup> La non-performing loans ratio, ovvero la percentuale dei crediti deteriorati in relazione all'intero portafoglio di crediti verso clienti e banche.

<sup>4</sup> La non-performing exposure ratio, ovvero la percentuale dei crediti deteriorati e dei titoli di debito in relazione all'intero portafoglio di crediti verso clienti e banche e titoli di debito.

<sup>5</sup> La common equity tier 1 ratio (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 AT0000A3VEH7 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'importo di riferimento dei **titoli** è USD 100,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 07/07/2026 ad un **prezzo di emissione** pari a USD 120,00.

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

- junior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da strumenti oppure obbligazioni dell'**emittente** ai sensi di § 131, nn. (1) e (2) della *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (legge federale austriaca sul risanamento e la risoluzione delle banche "**BaSAG**"),
- equiparabile (i) agli altri e (ii) a tutti gli altri diritti presenti o futuri derivanti da strumenti oppure obbligazioni non garantiti ordinari senior dell'**emittente** (che non siano strumenti oppure obbligazioni senior dell'**emittente** considerati o espressi come senior o junior rispetto ai **titoli**), e
- senior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da (i) strumenti oppure obbligazioni senior non preferred dell'**emittente** che rispettino i criteri degli strumenti di debito ai sensi di § 131, n. (3), punti da (1) a (3) **BaSAG**, e da (ii) strumenti oppure obbligazioni subordinati dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati Express. La loro classificazione EUSIPA è 1260. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**, e la possibilità di un riscatto anticipato prima della regolare fine del periodo di validità. Dopo tale riscatto anticipato non riceverete ulteriori pagamenti. I pagamenti del riscatto avverranno in USD. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo fisso a meno che il **sottostante** raggiunga o scenda sotto il **livello barriera** durante un dato periodo. In tale caso, l'importo fisso verrà sostituito da una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello di sicurezza**. Se il **sottostante** raggiunge o supera un livello prestabilito ad una di multiple date durante il periodo di validità, riceverete un riscatto (anticipato) uguale o maggiore dell'importo fisso successivamente a tale data.

Presentando i **titoli** una copertura del rischio di cambio, le conversioni di valuta richieste degli importi dovuti si effettueranno su una base 1:1, il che equivale a dire che un importo dovuto espresso in una determinata valuta verrà trattato come se fosse lo stesso importo in un'altra valuta.

Si prega di osservare quanto segue:

- Le condizioni contrattuali dei **titoli** concedono all'**emittente**, al presentarsi di particolari eventi straordinari (come perturbazioni di mercato, misure a favore del capitale relative al **sottostante**, modifiche legislative), il diritto (i) di posticipare i pagamenti o le consegne relativamente ai **titoli**, (ii) di modificare le condizioni dei **titoli** oppure (iii) di riscattare anticipatamente i **titoli** al prevalente giusto valore di mercato del momento. In un tale caso ciò che riceverete sarà diverso da quanto descritto nella presente **nota di sintesi** e potrebbe persino includere una perdita totale del capitale investito.
- Prima di un'eventuale procedura di insolvenza o liquidazione dell'**emittente**, l'autorità di risoluzione competente potrebbe, conformemente alla procedura di risoluzione bancaria valida, esercitare il potere di (i) ridurre (incluso azzerare) le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli**, (ii) convertirle in azioni o altri strumenti di proprietà dell'**emittente**, in entrambi i casi interamente o parzialmente, oppure (iii) mettere in pratica 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.

## Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, ad un **paniere** selezionante di multipli **componenti del paniere**. Nella seguente tabella sono elencati i **componenti del paniere** e alcuni corrispettivi dettagli. Soltanto il valore calcolato dello stesso **paniere** in EUR è pertinente per i **titoli**. Il **paniere** parte da un valore di EUR 100,00 alla **data di valutazione iniziale**.

Sottostante per il riscatto	
<b>Valuta del sottostante</b>	euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
<b>Paniere selezionante</b>	Paniere worst-of

Componenti del paniere				
Tipo*	Valuta	Indice	Sponsor indice	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Le abbreviazioni sono da intendersi come segue: Con "Idx" si intende l'indice.

La **quantità del componente** di ogni **componente del paniere** verrà calcolata dividendo EUR 100,00 per il relativo prezzo del corrispettivo **componente del paniere** alla **data di valutazione iniziale**.

Dopo la **data di valutazione iniziale**, il valore del **paniere** verrà calcolato dall'**emittente** (i) moltiplicando il prezzo di ogni **componente del paniere** per la sua **quantità del componente** e (ii) prendendo il minore di tutti gli importi risultanti.

**Si prega di osservare quanto segue:** a causa della metodologia di calcolo menzionata, la performance del **paniere** dalla **data di valutazione iniziale** alla data interessata è, in generale, identica alla performance del **singolo componente del paniere** con la performance più bassa nel periodo tra la **data di valutazione iniziale** e la suddetta data interessata. Pertanto, ogni prezzo di riferimento dei **titoli** (per es. il **prezzo di riferimento finale**) dipende esclusivamente da tale **componente del paniere**.

## Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato in certe date prestabilite prima della **data di scadenza** oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

Date	
<b>Data di valutazione iniziale</b>	06/07/2026
<b>Data di emissione</b>	07/07/2026
<b>Data di valutazione finale</b>	12/07/2032
<b>Data di scadenza</b>	14/07/2032
<b>Periodo di osservazione della barriera</b>	Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> .

Parametri	
<b>Livello barriera</b>	53,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<b>Livello di sicurezza</b>	120,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<b>Importo di sicurezza</b>	USD 120,00
<b>Importo di riferimento</b>	USD 100,00

<b>Moltiplicatore</b>	1,0
<b>Valuta del prodotto</b>	dollaro statunitense "USD" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)

Prezzi del sottostante	
<b>Prezzo di riferimento iniziale</b>	EUR 100,00
<b>Prezzo di riferimento finale<sup>MC</sup></b>	Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
<b>Prezzo di riferimento della barriera<sup>MC</sup></b>	Ogni valore del <b>sottostante</b> basato su specifici prezzi dei <b>componenti del paniere</b> .
<b>Prezzo di riferimento express<sup>MC</sup></b>	Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> .

Parametri express				
<b>Data di valutazione express</b>	<b>Livello di valutazione express<sup>†</sup></b>	<b>Data di riscatto express</b>	<b>Livello di riscatto express<sup>†</sup></b>	<b>Importo di riscatto express</b>
12/07/2027	100,00%	14/07/2027	132,60%	USD 132,60
12/07/2028	99,00%	14/07/2028	145,20%	USD 145,20
12/07/2029	97,00%	16/07/2029	157,80%	USD 157,80
11/07/2030	94,00%	15/07/2030	170,40%	USD 170,40
10/07/2031	90,00%	14/07/2031	183,00%	USD 183,00
La <b>data di valutazione finale</b> .	85,00%	La <b>data di scadenza</b> .	195,60%	USD 195,60

<sup>†</sup> I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al **prezzo di riferimento iniziale**.

<sup>MC</sup> A causa della metodologia di calcolo del **sottostante**, il **componente del paniere** con la performance più bassa determinerà questo prezzo di riferimento.

## Evento barriera

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

Si prega di osservare quanto segue: a causa della metodologia di calcolo del **sottostante**, un **evento barriera** sarà, in generale, originato non appena il relativo prezzo di quantomeno un **componente del paniere** sia minore o uguale al 53% del rispettivo singolo prezzo relativo alla **data di valutazione iniziale**.

#### **Riscatto anticipato prima della regolare fine del periodo di validità**

Qualora ad una **data di valutazione express** precedente alla **data di valutazione finale** il **prezzo di riferimento express** sia maggiore o uguale al corrispettivo **livello di valutazione express**, riceverete alla **data di riscatto express** immediatamente successiva l'**importo di riscatto express** ad essa associato. Il periodo di validità dei **titoli** terminerà in tale **data di riscatto express** e non riceverete nessun ulteriore pagamento né alcun'altra compensazione per un tale riscatto anticipato.

In caso contrario, il che equivale a dire qualora ad una **data di valutazione express** precedente alla **data di valutazione finale** il **prezzo di riferimento express** sia minore del corrispettivo **livello di valutazione express**, non riceverete alcun pagamento di riscatto alla **data di riscatto express** immediatamente successiva e i **titoli** continueranno ad avere validità.

#### **Riscatto al termine del periodo di validità**

Qualora i **titoli** non siano stati riscattati anticipatamente, alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete l'**importo di riscatto express** associato alla **data di scadenza**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale** e non si sia verificato nessun **evento barriera**, riceverete l'**importo di sicurezza**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale** e si sia verificato un **evento barriera**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** trattato come se fosse la **valuta del prodotto** (il che equivale a una conversione 1:1) e moltiplicato per il **moltiplicatore**.

### **Dove saranno negoziati i titoli?**

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione sul *Freiverkehr* (mercato aperto) Technical platform 4 della *Börse Stuttgart* (Borsa di Stoccarda) e sul *Freiverkehr* (mercato aperto) Technical platform 2 della *Börse Stuttgart* (Borsa di Stoccarda).

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**.
- 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.
- Visto che il valore di un **paniere** deriva dai rispettivi **componenti del paniere**, il rischio del **paniere** come insieme comprende il rischio di tutti i **componenti del paniere** stesso.
- Il valore del **paniere** come insieme dipende interamente dal valore del singolo **componente del paniere** con la performance più bassa che pertanto cancella ogni effetto della diversificazione e aumenta il rischio di mercato del **paniere** portandolo al di sopra del rischio di mercato individuale di ogni **componente del paniere**.
- Ogni decisione dell'**emittente** relativamente alla composizione del **paniere**, o persino la sua omissione, potrebbe essere retrospettivamente svantaggiosa per i **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.

## 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?

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 15/06/2026 e termina in data 03/07/2026. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

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 12/07/2032, 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.

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 15/06/2026 al/all' 03/07/2026
Data di emissione	07/07/2026
Prezzo di emissione	USD 120,00
Unità min. negoziabili	Un'unità

### Quali sono i costi associati ai titoli?

Nella tabella sulla destra sono indicati i costi associati ai **titoli** secondo i calcoli dell'**emittente** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**.

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

- 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.

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum	USD 7,30
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	USD -6,30
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

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** ammontano 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 10. 6. 2026, aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3VEH7 („**cenné papíry**“) jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). V souvislosti s **cennými papíry** může být rovněž používán jejich marketingový název „MSCI ESG Evropa/Amerika expresný certifikát (USD)“.

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

## Klíčovní 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 Höllnera nástupcem Johanna Strobla ve funkci generálního ředitele (CEO) **emitenta**. Michael Höllner nastoupí do této funkce 1. července 2026.

## Statutární auditoři emitenta

Nezávislým statutárním externím auditorem **emitenta** je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Rengasse 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 <sup>1</sup>
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 3. 2026	
Aktiva celkem	210 265	199 851	218 360	
Nadřizovaný dluh <sup>2</sup>	185 692	177 250	193 172	
Podřizovaný 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 <sup>3</sup>	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Podíl NPE <sup>4</sup>	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (na bázi „přechodné“) – včetně zisku <sup>5</sup>	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 %

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

<sup>2</sup> Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřizovaný dluh.

<sup>3</sup> Podíl úvěrů v selhání, tj. podíl úvěrů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám.

<sup>4</sup> Podíl nevykonné úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám a dluhových cenných papírů.

<sup>5</sup> Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „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 AT0000A3VEH7 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**. **Referenční částka cenných papírů** činí 100,00 USD. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 7. 7. 2026 s **emisním kurzem** 120,00 USD.

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 vyplývajících 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 Expresní certifikáty. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1260. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** a možnost předčasného zpětného odkupu před řádným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v USD. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** během stanoveného období dotkne **úrovňové bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň zajištění**. Pokud se **podkladové aktivum** v jednom z několika dat během doby platnosti dotkne předem stanovené úrovně nebo stoupne nad ni, obdržíte brzy po takovém datu hodnotu v rámci (předčasného) zpětného odkupu, která bude rovna nebo vyšší než fixní částka.

Jelikož jsou **cenné papíry** zajištěny proti kurzovým rizikům, budou provedeny požadované převody měn u splatných částek v poměru 1:1, tj. se splatnou částkou v jedné měně bude nakládáno tak, jako by se jednalo o stejnou částku v dané druhé měně.

Upozorňujeme na následující:

- Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) odložit platby nebo doručení v rámci **cenných papírů**, (ii) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (iii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Před jakýmkoliv insolvenčním řízením nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) 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.

#### Koš jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje vybirající **koš** tvořený více **komponentami koše**. Tabulka níže obsahuje seznam **komponent koše** a určité podrobnosti o nich. Pouze vypočtená hodnota **koše** samotného v EUR je relevantní pro **cenné papíry**. **Koš** začíná s hodnotou 100,00 EUR v **počátečním datu ocenění**.

Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	euro „EUR“ (Quanto – měnově zajištěno)
Vybirající koš	Koš worst-of

Komponenty koše				
Druh*	Měna	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select	MSCI Limited	GB00BNHRDM73

		4.5% Decrement Index		
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Význam použitých zkratk je následující: „Idx“ znamená index.

**Množství komponenty** každé **komponenty koše** bude vypočteno tak, že se 100,00 EUR vydělí relevantní cenou příslušné **komponenty koše** v **počátečním datu ocenění**.

Po **počátečním datu ocenění** bude hodnota **koše** vypočtena **emitentem** tak, že se (i) cena každé **komponenty koše** vynásobí jejím **množstvím komponenty** a (ii) ze všech výsledných částek se vybere ta nejmenší.

**Upozornění:** v důsledku uvedené metody výpočtu je výkonnost **koše** při srovnání **počátečního data ocenění** a jakéhokoliv relevantního data obecně totožná s výkonností **jediné komponenty koše**, která má nejnižší výkonnost při srovnání **počátečního data ocenění** a takového data. Proto každá referenční cena **cených papírů** (např. **konečná referenční cena**) závisí pouze na takové **komponentě koše**.

### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cených papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu v určitá předem stanovená data před **datem splatnosti**, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cených papírů**.

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

Data	
<b>Počáteční datum ocenění</b>	6. 7. 2026
<b>Datum emise</b>	7. 7. 2026
<b>Konečné datum ocenění</b>	12. 7. 2032
<b>Datum splatnosti</b>	14. 7. 2032
<b>Období sledování bariéry</b>	Počínaje <b>datem emise</b> a konče <b>konečným datem ocenění</b> .
Parametry	
<b>Úroveň bariéry</b>	53,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .
<b>Úroveň zajištění</b>	120,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .
<b>Částka zajištění</b>	120,00 USD
<b>Referenční částka</b>	100,00 USD

<b>Multiplikátor</b>	1,0
<b>Měna produktu</b>	americký dolar „USD“ (Quanto – měnově zajištěno)
Ceny podkladového aktiva	
<b>Počáteční referenční cena</b>	100,00 EUR
<b>Konečná referenční cena<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> .
<b>Referenční cena bariéry<sup>MV</sup></b>	Jakákoliv hodnota <b>podkladového aktiva</b> na základě určitých cen <b>komponent koše</b> .
<b>Referenční cena expresního certifikátu<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> .

Parametry expresního certifikátu				
<b>Datum ocenění expresního certifikátu</b>	<b>Úroveň ocenění expresního certifikátu<sup>†</sup></b>	<b>Datum zpětného odkupu expresního certifikátu</b>	<b>Úroveň zpětného odkupu expresního certifikátu<sup>†</sup></b>	<b>Odkupní částka expresního certifikátu</b>
12. 7. 2027	100,00 %	14. 7. 2027	132,60 %	132,60 USD
12. 7. 2028	99,00 %	14. 7. 2028	145,20 %	145,20 USD
12. 7. 2029	97,00 %	16. 7. 2029	157,80 %	157,80 USD
11. 7. 2030	94,00 %	15. 7. 2030	170,40 %	170,40 USD
10. 7. 2031	90,00 %	14. 7. 2031	183,00 %	183,00 USD
<b>Konečné datum ocenění</b>	85,00 %	<b>Datum splatnosti</b>	195,60 %	195,60 USD

<sup>†</sup> Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento **počáteční referenční ceny**.

<sup>MV</sup> V důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude tuto referenční cenu určovat **komponenta koše** s nejnižší výkonností.

### Bariérová událost

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

**Upozornění:** v důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude **bariérová událost** obecně vyvolána v tom okamžiku, jakmile bude relevantní cena alespoň jedné **komponenty koše** menší nebo rovna 53 % její relevantní individuální ceny v **počátečním datu ocenění**.

### Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

Pokud je v jakémkoliv **datu ocenění expresního certifikátu** před **konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu** větší nebo rovna příslušné **úrovni ocenění expresního certifikátu**, obdržíte v bezprostředně následujícím **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** příslušnou **odkupní částku expresního certifikátu**. Doba platnosti **cených papírů** pak v takovém **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** skončí a Vy již neobdržíte žádné další platby, ani žádnou kompenzaci za takový předčasný zpětný odkup.

V ostatních případech, tj. pokud je v jakémkoliv **datu ocenění expresního certifikátu** před **konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu** menší než příslušná **úroveň ocenění expresního certifikátu**, neobdržíte v bezprostředně následujícím **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** žádnou platbu za zpětný odkup a **cené papíry** zůstanou v platnosti.

### Zpětný odkup na konci doby platnosti

Pokud nebyly **cené papíry** předčasně odkoupeny, obdržíte v **datu splatnosti**:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovni ocenění expresního certifikátu** spojené s **konečným datem ocenění**, obdržíte **odkupní částku expresního certifikátu** spojenou s **datem splatnosti**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň ocenění expresního certifikátu** spojená s **konečným datem ocenění** a nenastala **bariérová událost**, obdržíte **částku zajištění**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň ocenění expresního certifikátu** spojená s **konečným datem ocenění** a **bariérová událost** nastala, obdržíte **konečnou referenční cenu**, se kterou bude nakládáno tak, jako by byla v **měně produktu** (tj. převod 1:1), a která bude vynásobena **multiplikátorem**.

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na Volném trhu 4. technické platformy Stuttgartské burzy cenných papírů a Volném trhu 2. technické platformy Stuttgartské 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 nejdůležitější 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**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakéhokoliv 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.
- Jelikož je hodnota **koše** odvozena od **komponek koše**, obsahuje riziko **koše** jako celku také riziko všech jednotlivých **komponek koše**.
- Hodnota **koše** jako celku zcela závisí na hodnotě té **komponek koše**, která má nejnižší výkonnost, čímž je zcela odstraněn jakýkoliv efekt diverzifikace a tržní riziko **koše** převyšuje individuální tržní rizika jednotlivých **komponek koše**.
- Každé rozhodnutí ze strany **emitenta** týkající se složení **koše** – nebo i jeho neúčinnosti – se může v retrospektivě ukázat jako nepříznivé pro **cenné papíry**.
- 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.

### 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?

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	15. 6. 2026 až 3. 7. 2026
Datum emise	7. 7. 2026
Emisní kurz	120,00 USD

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** během období počínaje 15. 6. 2026 a konče 3. 7. 2026. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

<b>Min. obchodovatelný počet kusů</b>	jeden kus
---------------------------------------	-----------

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

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 12. 7. 2032, 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**.

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

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	7,30 USD
Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti	-6,30 USD
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

- 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 přírůžek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat částí 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** minus 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 **cenných papírů**, bude mít jakýkoliv pro Vás nepříznivý dopad na tržní hodnotu **cenných papírů** za následek příznivou změnu ekonomické pozice **emitenta** a naopak.
- **Emitent** může zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **podkladového aktiva**.

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) 2026. 06. 10. napon állították össze, hogy a(z) AT0000A3VEH7 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **értékpapírokra** a dokumentum azok marketing neve “MSCI ESG Európa/Amerika expresny certifikát (USD)” alapján is hivatkozhat.

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 értékpapírpogramjához készült, az *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (az osztrák pénzügyi 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, Luxembourg (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 tőkét részben vagy teljes egészében elveszítheti.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A **kibocsátó** kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha (i) az **összefoglaló** a **tájékoztató** többi részével együtt mint egész tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy (ii) ha az a **tájékoztató** többi részével együtt mint egész 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

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%
<b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>	<b>61,17%</b>
<b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>	<b>38,83%</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>

belső adatokból származnak, és nem 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 Höllner 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 jutalékbevételek	2 731	2 638	693	668
Pénzügyi eszközök értékesítése	-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 <sup>1</sup>
	2025. 12. 31.	2024. 12. 31.		
Eszközök összesen	210 265	199 851	218 360	
Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
NPE arány <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
CET 1 mutató (átmeneti) – beleértve a nyereséget <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP”) eredménye.

<sup>2</sup> Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

<sup>3</sup> A nemteljesítő hitelek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek teljes portfóliójához viszonyítva.

<sup>4</sup> A nemteljesítő kitétségek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.

<sup>5</sup> Az elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (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 ukrain 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 kitétségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok – azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek – változásai, jelentősen hátrányosan befolyásolták, és továbbra is ilyen irányba befolyásolhatják. A piaci kockázatok közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségek kockázat következtében.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3VEH7 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 referencia összege**: 100,00 USD. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2026. 07. 07. napon 120,00 USD **kibocsátási áron** kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetésektelenségi 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 előresoroltak vagy hátrasoroltak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a **BaSAG** 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokra vonatkozó kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi instrumentumai vagy kötelezettségei, valamint (ii) a **kibocsátó** alárendelt instrumentumai vagy kötelezettségei alapján fennálló valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követeléssel szemben.

Az **értékpapírok**: Express Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 1260. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás, és a rendes lejárattal előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárattal előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltás kifizetés USD-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix összeget biztosítson Önnek, kivéve, ha a **mögöttes eszköz** ára egy adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményéből a **biztonsági szint** mértékéig. Ha a **mögöttes eszköz** a futamidő alatt több dátum közül egy napon eléri egy előre megállapított szintet vagy meghaladja azt, Ön az ilyen dátumot követően rövidesen (lejárattal előtti) visszaváltásban részesül, amelynek összege egyenlő a fix összeggel vagy nagyobb annál.

Mivel az **értékpapírok** árfolyamfedezetek, a különböző devizák közötti szükséges konverziók elvégzésére 1:1 alapon kerül sor, vagyis egy adott devizában fennálló összeget úgy kezelünk, mintha az a másik devizában fennálló azonos összeg lenne.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközhöz** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) elhalassza az **értékpapírok** szerinti kifizetéseket vagy szállításokat, (ii) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (iii) lejárattal előtti visszaváltás 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** fizetésektelenségi 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.

## Kosár mint a visszaváltás meghatározását szolgáló mögöttes eszköz

Az **értékpapírok mögöttes eszközként** egy, a visszaváltás meghatározását szolgáló, több **kosár összetevő** kiválasztó **kosarára** vonatkoznak. Az alábbi táblázat tartalmazza a **kosár összetevőket** és azok egyes adatait. Csak maga a **kosár** számított értéke EUR-ban releváns az **értékpapírok** szempontjából. A **kosár** 100,00 EUR értékkel indul az **induló értékelés napján**.

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett)
Kiválasztó kosár	Worst-of kosár

Kosár összetevők				
Típus*	Pénznem	Index	Index szponzor	ISIN-kód
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* A rövidítések jelentése a következő: „Idx” indexet jelent.

Az egyes **kosár összetevők összetevő mennyiségének** kiszámítása a következő: 100,00 EUR osztva a megfelelő **kosár összetevő induló értékelés napján** érvényes vonatkozó árával.

Az **induló értékelés napja** után a **kosár** értékét a **kibocsátó** a következő módon számítja ki: (i) az egyes **kosár összetevők** árát megszorozza a megfelelő **összetevők mennyiségével** és (ii) az így kapott összegek közül a legkisebbet veszi figyelembe.

**Figyelem:** az említett számítási mód miatt a **kosár** teljesítménye az **induló értékelés napja** és bármely vonatkozó dátum között általában megegyezik annak az **egy kosár összetevőnek** a teljesítményével, amelynek teljesítménye az **induló értékelés napjától** az említett dátumig tartó időszak alatt között a legalacsonyabb volt. Ezért az **értékpapírok** minden referenciaára (pl. a **végző referenciaár**) kizárólag az ilyen **kosár összetevőtől** függ.

## Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg bizonyos előre meghatározott dátumokon a **lejárat napját** megelőzően, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Az, amit Ön kap, függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
Induló értékelés napja	2026. 07. 06.
Kibocsátás napja	2026. 07. 07.
Végző értékelés napja	2032. 07. 12.
Lejárat napja	2032. 07. 14.
Korlát megfigyelési időszak	A kibocsátási napon kezdődően és a végző értékelés napján végződően.
Paraméterek	
Korlát szintje	Az induló referenciaár 53,00%-a.
Biztonsági szint	Az induló referenciaár 120,00%-a.
Biztonsági összeg	120,00 USD
Referencia összeg	100,00 USD
Szorító	1,0

Termék pénzneme	amerikai dollár „USD” (Quanto – árfolyamfedezett)
Mögöttes árak	
Induló referenciaár	100,00 EUR
Végző referenciaár <sup>SZM</sup>	A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján a végző értékelés napja vonatkozásában.
Korlát referenciaára <sup>SZM</sup>	A mögöttes eszköz bármely értéke a kosár összetevők specifikus árai alapján.
Expressz referenciaár <sup>SZM</sup>	A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján vonatkozásában.

Expressz paraméterek				
Expressz értékelési nap	Expressz értékelési szint <sup>†</sup>	Expressz visszaváltási nap	Expressz visszaváltási szint <sup>†</sup>	Expressz visszaváltási összeg
2027. 07. 12.	100,00%	2027. 07. 14.	132,60%	132,60 USD
2028. 07. 12.	99,00%	2028. 07. 14.	145,20%	145,20 USD
2029. 07. 12.	97,00%	2029. 07. 16.	157,80%	157,80 USD
2030. 07. 11.	94,00%	2030. 07. 15.	170,40%	170,40 USD
2031. 07. 10.	90,00%	2031. 07. 14.	183,00%	183,00 USD
A végző értékelés napja.	85,00%	A lejárat napja.	195,60%	195,60 USD

<sup>†</sup> A következő szintek az **induló referenciaár** százalékaként kerülnek meghatározásra.

<sup>SZM</sup> A **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a leggyengébb teljesítményű **kosár összetevő** fogja meghatározni ezt a referenciaárát.

## Korlát esemény

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

**Figyelem:** a **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a **korlát esemény** általában kiváltódik, amint legalább egy **kosár összetevő** vonatkozó ára alacsonyabb annak az **induló értékelés napján** érvényes vonatkozó egyedi árának 53%-ánál vagy egyenlő azzal.

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

Ha a **végző értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** magasabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint** vagy egyenlő azzal, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** a kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja. Az **értékpapírok** futamideje ekkor az ilyen **expressz visszaváltás napján** végződik, és Ön nem jogosult sem további kifizetésre, sem egyéb ellentételezésre az ilyen lejárat előtti visszaváltás miatt.

Egyébként, vagyis ha a **végző értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** alacsonyabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint**, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** nem részesül visszaváltási kifizetésben, és az **értékpapírok** folytatódnak.

### Visszaváltás a futamidő végén

Ha az **értékpapírok**at lejárat előtt nem váltották vissza, Ön a **lejárat napján** a következőt kapja:

- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **lejárat napjához** kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje** és nem következett be **korlát esemény**, Ön a **biztonsági összeget** kapja.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje** és következett egy **korlát esemény**, Ön a következőt kapja: a **végző referenciaár**, amelyet úgy kezelünk, mintha az a **termék pénznemében** lenne (vagyis 1:1 konverzió) és szorozva a **szorzóval**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Stuttgarti Értéktőzsde tőzsdén kívüli, 4. sz. *Freiverkehr* (nyílt piaci) technikai platformján és a Stuttgarti Értéktőzsde tőzsdén kívüli, 2. sz. *Freiverkehr* (nyílt piaci) technikai platformján.

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.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – 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.
- Mivel egy **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébben teljesítő **kosár összetevő** értékétől függ, ami teljesen megszüntet minden diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci kockázatát az egyes **kosár összetevők** egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- A **kibocsátó kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **értékpapírokra** nézve.
- Az index összetételének index szponzor általi minden korrigálása – vagy akár annak elmaradása – hátrányos hatással lehet az **értékpapírokra** nézve.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a **mögöttes eszköz** összetevőinek keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is 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 **értékpapírok**at lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.

### **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 lejáratá előtt.

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2026. 06. 15. napon kezdődő és a 2026. 07. 03. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

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 2022. 07. 12., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- 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 összeférhetlenségi okok

A **kibocsátó** következő tevékenységeivel potenciálisan összeférhetlenség 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 10.06.2026 pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3VEH7 („**valorile mobiliare**”) oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Valorile mobiliare** pot fi menționate și cu denumirile comerciale ale acestora: „MSCI ESG Europa/Amerika expresný certifikát (USD)”.

**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](http://www.rbinternational.com). Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de **valorile mobiliare** este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Plângerile legate de **valorile mobiliare** pot fi trimise la adresa [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**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 durată nelimitată. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității juridice (LEI) a **emitentului** este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Principalele activități ale emitentului

**Emitentul**, împreună cu subsidiarele integral consolidate ale acestuia („**RBI Group**”), este un grup bancar universal care oferă produse și servicii bancare și financiare consumatorilor persoane fizice și juridice, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public care, în mod predominant, se află în legătură cu sau au o legătură cu Austria și Europa Centrală și de Est, incluzând Europa de Sud-Est (împreună „**CEE**”). În **CEE**, **emitentul** operează prin intermediul rețelei sale compuse din filialele bancare deținute majoritar de **emitent**, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate.

### Acționarii principali ai emitentului

**Emitentul** este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.03.2026 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

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%
<b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Subtotal circulație liberă</b>	<b>38,83%</b>

interne disponibile la data de 31.03.2026, fiind excluse acțiunile 651.899 răscumpărate de **emitent**.

<b>Total</b>	<b>100,0%</b>
--------------	---------------

### Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (președinte) (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 statutare 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 <sup>1</sup>
	31.12.2025	31.12.2024	31.03.2026	
Total active	210.265	199.851	218.360	
Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („prijelazna”) – inclusiv profit <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> Rezultatul celui mai recent proces de evaluare și control prudențial („SREP”).

<sup>2</sup> Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.

<sup>3</sup> Rata creditelor neperformante, adică proporția creditelor neperformante în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor.

<sup>4</sup> Rata expunerii neperformante, adică proporția creditelor neperformante și a titlurilor de creanță în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor și de titluri de creanță.

<sup>5</sup> Rata capitalului comun de rangul 1 („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 valutare, 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 AT0000A3VEH7 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-o notă globală permanentă și modificabilă, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă datorată din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o valoare nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Suma de referință a valorilor mobiliare** este 100,00 USD. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 07.07.2026 cu un **preț de emisie** de 120,00 USD.

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Expres. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1260. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**, și posibilitatea unei răscumpărări anticipate înainte de sfârșitul termenului regulamentar. După o astfel de răscumpărare anticipată nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în USD. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** în cursul unei anumite perioade. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului de siguranță**. Dacă **elementul subiacent** atinge sau depășește un nivel predeterminat cu ocazia uneia dintre mai multe date pe durata termenului, veți beneficia de o răscumpărare (anticipată) egală cu sau mai mare de suma fixă imediat după această dată.

Având în vedere că **valorile mobiliare** sunt acoperite împotriva riscului valutar, conversiile necesare ale sumelor plătibile se vor realiza în baza unui raport de 1:1, adică o sumă plătibilă într-o anumită valută va fi tratată ca și cum ar fi aceeași sumă în cealaltă valută.

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.

## Coș de active ca element subiacent pentru determinarea răscumpărării

Valorile mobiliare se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la un **coș de active** selector cu multiple **componente ale coșului**. Tabelul de mai jos conține **componentele coșului** și anumite detalii ale acestora. Doar valoarea calculată a **coșului de active** propriu zis în EUR este relevantă pentru **valorile mobiliare**. **Coșul de active** începe cu o valoare de 100,00 EUR la **data evaluării inițiale**.

Element subiacent pentru răscumpărare	
<b>Moneda elementului subiacent</b>	euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
<b>Coș de active Selector</b>	Coș „worst-of”

Componentele coșului				
Tip*	Valută	Indice	Sponsorul indicelui	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Abrevierile au următoarele înțelesuri: „Idx” înseamnă indice.

**Cantitatea componentă** a fiecărei **componente a coșului** va fi calculată prin împărțirea a 100,00 EUR cu prețul relevant al respectivei **componente a coșului** la **data evaluării inițiale**.

După **data evaluării inițiale**, valoarea **coșului de active** va fi calculată de către **emitent** prin (i) înmulțirea prețului fiecărei **componente a coșului** cu propria **cantitate componentă** și (ii) luând cea mai mică din toate sumele rezultate.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** datorită metodei de calcul menționate, randamentul **coșului de active** de la **data evaluării inițiale** la orice dată relevantă este, în general, identic cu randamentul **singurei componente a coșului** cu cel mai scăzut randament înregistrat de la **data evaluării inițiale** la o astfel de dată. De aceea, fiecare preț de referință al **valorilor mobiliare** (de ex. **prețul de referință final**) depinde doar de respectiva **componentă a coșului**.

## Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia fie (i) de o răscumpărare anticipată la anumite date prestabilite înainte de **data de maturitate**, fie (ii) de o răscumpărare obișnuită la **data de maturitate**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

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

Date	
<b>Data evaluării inițiale</b>	06.07.2026
<b>Data de emisie</b>	07.07.2026
<b>Data evaluării finale</b>	12.07.2032
<b>Data de maturitate</b>	14.07.2032
<b>Perioada de observare a barierei</b>	Începând cu <b>data de emisie</b> și sfârșind la <b>data evaluării finale</b> .
Parametri	
<b>Nivelul barierei</b>	53,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .
<b>Nivelul de siguranță</b>	120,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .
<b>Valoarea de siguranță</b>	120,00 USD
<b>Suma de referință</b>	100,00 USD

<b>Multiplicatorul</b>	1,0
<b>Moneda produsului</b>	dolarul american „USD” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
Prețurile elementului subiacent	
<b>Prețul de referință inițial</b>	100,00 EUR
<b>Prețul de referință final<sup>MC</sup></b>	Valoarea <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale <b>componentelor coșului</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .
<b>Prețul de referință al barierei<sup>MC</sup></b>	Orice valoare a <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor specifice ale <b>componentelor coșului</b> .
<b>Prețul de referință expres<sup>MC</sup></b>	Valoarea <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale <b>componentelor coșului</b> .

Parametri expres				
Data de evaluare expresă	Nivelul de evaluare expresă <sup>†</sup>	Data de răscumpărare expresă	Nivelul de răscumpărare expresă <sup>†</sup>	Valoarea de răscumpărare expresă
12.07.2027	100,00%	14.07.2027	132,60%	132,60 USD
12.07.2028	99,00%	14.07.2028	145,20%	145,20 USD
12.07.2029	97,00%	16.07.2029	157,80%	157,80 USD
11.07.2030	94,00%	15.07.2030	170,40%	170,40 USD
10.07.2031	90,00%	14.07.2031	183,00%	183,00 USD
<b>Data evaluării finale</b>	85,00%	<b>Data de maturitate</b>	195,60%	195,60 USD

<sup>†</sup> Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial**.

<sup>MC</sup> Datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, **componenta coșului** cu cel mai scăzut randament va determina acest preț de referință.

## Eveniment de barieră

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

**Vă rugăm să aveți în vedere:** datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, un **eveniment de barieră** va fi declanșat, în general, de îndată ce prețul relevant al cel puțin unei singure **componente a coșului** înregistrează o valoare mai mică de sau egală cu 53% din prețul său individual relevant la **data evaluării inițiale**.

#### **Răscumpărare anticipată înainte de sfârșitul termenului regulamentar**

Dacă în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală** **prețul de referință expres** este mai mare decât sau egal cu respectivul **nivel de evaluare expresă**, veți primi în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare **valoarea de răscumpărare expresă** asociată. Termenul **valorilor mobiliare** va expira la acea **dată de răscumpărare expresă** și dvs. nu veți primi niciun fel de alte plăți și nicio compensare pentru o asemenea răscumpărare anticipată.

Altminteri, adică în cazul în care în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală** **prețul de referință expres** este mai mic decât respectivul **nivel de evaluare expresă**, nu veți beneficia de nicio răscumpărare în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare și **valorile mobiliare** vor continua.

#### **Răscumpărare la sfârșitul termenului**

Dacă **valorile mobiliare** nu au fost răscumpărate anticipat, la **data de maturitate** veți primi:

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **valoarea de răscumpărare expresă** asociată cu **data de maturitate**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale** și nu a survenit niciun **eveniment de barieră**, veți primi **valoarea de siguranță**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale** și a survenit un **eveniment de barieră**, veți primi **prețul de referință final** tratat ca și cum ar fi în **moneda produsului** (adică conversie 1:1) și înmulțit cu **multipliatorul**.

#### **Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?**

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe *Freiverkehr* (piața deschisă) Platforma tehnică 4 a Börse Stuttgart și *Freiverkehr* (piața deschisă) Platforma tehnică 2 a Börse Stuttgart.

**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 părghie. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.
- 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.
- Având în vedere că valoarea unui **coș de active** este derivată din **componentele coșului**, riscul **coșului de active** în ansamblul său cuprinde riscul tuturor **componentelor coșului**.
- Valoarea **coșului de active** ca întreg depinde în totalitate de valoarea singurei **componente a coșului** cu randamentul cel mai scăzut, eliminând astfel în totalitate orice efect de diversificare și crescând riscul de piață al **coșului de active** peste riscul de piață individual al fiecărei **componente a coșului**.
- Fiecare decizie a **emitentului** referitoare la compoziția **coșului de active** - sau chiar și omiterea acesteia - se poate dovedi în retrospectivă ca fiind nefavorabilă **valorilor mobiliare**.
- 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 părghie.
- 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.

## 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 mobilă?

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 15.06.2026 și sfârșind la 03.07.2026. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

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 12.07.2032, **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.

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscriere	De la 15.06.2026 la 03.07.2026
Data de emisie	07.07.2026
Prețul de emisie	120,00 USD
Unități min. tranzacționabile	O unitate

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotel 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.

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	7,30 USD
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	-6,30 USD
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

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

### De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părți ale costurilor de intrare și de ieșire aferente **valorilor mobiliare** (consultați capitolul „Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?” de mai sus pentru informații despre costuri). Venitul net aferent unei unități de **valoare mobilă** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această serie de **valori mobiliare** la aproximativ 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 10.06.2026 so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3VEH7 („**cenné papiere**“) každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). V súvislosti s týmito **cennými papiermi** možno používať aj ich obchodný názov „MSCI ESG Európa/Amerika expresný certifikát (USD)“.

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

## Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda) (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 Höllera 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 audítorm **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 <sup>1</sup>
	31.12.2025	31.12.2024		
Aktíva spolu	210 265	199 851	218 360	
Nadriadený dlh <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Pomer NPE <sup>4</sup>	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (prijelazni) – uključujúci dobit <sup>5</sup>	17,9 %	17,1 %	17,7 %	12,04 %
Celkový kapitálový pomer (prijelazni) – uključujúci dobit	21,7 %	21,5 %	21,6 %	16,76 %
Pákový pomer (prijelazni)	8,9 %	7,9 %	8,5 %	3,0 %

<sup>1</sup> Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).

<sup>2</sup> Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.

<sup>3</sup> Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.

<sup>4</sup> Pomer nesplácanej expozície, t.j. podiel nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám a dlhových cenných papierov.

<sup>5</sup> Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov I (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 nespĺní svoje zmluvn  záväzky voči **Skupine RBI**. Na verov  riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.

- **Skupina RBI** pociťala a môže sa naďalej potykať s nepriaznivými dôsledkami geopolitických krz, ako rusk invázia na Ukrajinu, konflikt na Blízkom východe, globálních finannch a ekonomických krz, ako eurozonov kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z E alebo eurozony, ako brexit, a iných negatívnych makroekonomických a trhovch okolností, čo môže znamenať dľšie opravn  položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitlov pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať vznamn negatívny dopad trhov  riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhovch podmienok na trhov cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhov  riziká patria zmeny urokovch sadziieb, úverových rozpt emitentov cenných papierov i výmenných kurzov ako aj cenov  riziká ekvtnch a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operan  riziká, napriek tomu mže zaznamenať vznamn  straty v dsledku operaneho rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhanm, právnych riziká alebo rizika vyvolaného externými udalostmi.

## Kluov informácie o cenných papieroch

### Ake su hlavne charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a prva

**Cenne ppiere** su identifikovane íslo ISIN AT0000A3VEH7 a riadia sa právom Rakvskej republiky. Budú zastpene trvalým modifikovateľným globálním cenným papierom, t. j. nebudú emitovane jednotlive cenne ppiere v listinnej podobe. Prslušn drziteľ **cenných papierov** m nárok obdrzať od **emitenta** akkoľvek splatn čiastku (cenne ppiere na doručiteľa). **Cenne ppiere** nemaj nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. **Referenn hodnota cenných papierov** je 100,00 USD. Prvotn emisa **cenných papierov** sa koná dňa 07.07.2026 s **emisnm kurzom** 120,00 USD.

Zvzky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú priame, nezabezpeene a nepodriadene záväzky **emitenta**. V prípade bežnej platobnej neschopnosti (konkurzného konania) **emitenta** prpadne nároky vyplývajúce z **cenných papierov** budú hierarchicky

- podradene všetkým suasnm alebo budcm nárokom vyplývajícím z nástrojov alebo záväzkov **emitenta** v zmysle  131 ods. 1 a ods. 2 *Bundesgesetz ber die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakvskeho Zákona o konkurze a vyrovnání, „**BaSAG**“),
- rovnocenne (i) navzájom, a (ii) so všetkými ostatnmi suasnmi alebo budcmi nrokmi vyplvajcmi z nezabezpečených bežných nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktore su hierarchicky nadriadene alebo podriadene **cenným papierom** alebo su takto oznaovane), a
- nadradene všetkým suasnm alebo budcm nárokom vyplývajícím z (i) nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** bez prioritného postavenia, ktore splnaj kritéria dlhových nástrojov v zmysle  131 ods. 3(1) až 3(3) **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

**Cenne ppiere** su Expresne certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1260. **Cenne ppiere** Vám poskytnú variabilne splaten na konci doby platnosti **cenných papierov** a možnosť predčasného splatenia pred riadnm koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splaten už nedostanete žiadne dľšie platby. Výplaty pri splaten budú realizovane v USD. Splaten **cenných papierov** pre Vás znamenať fixn čiastku za predpokladu že **podkladove aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **urovneň bariéry** počas určeného obdobia. Ak vsak nastane takto prípad, fixn čiastka bude nahradena participáciou na vykonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou a **urovňou zaistenia**. Ak **podkladove aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanoven urovneň v jeden alebo viacero dátumov počas doby platnosti, dostanete krátko po takomto dátume v svslosti s (predasnm) splatením hodnotu rovnjcu sa alebo vyšiu ako fixn iastka.

V dsledku toho, že **cenne ppiere** vužívaj kurzov heding, nevyhnutne menove konverzie splatných čiastok sa budú realizovať v pomere 1:1, t. j. so splatnou čiastkou v jednej mene sa bude nrbať akoby sa jednalo o rovnak čiastku v druhej mene.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** m **emitent** v prípade mimoriadnch udalostí (napr. narušenie trhu, kapitlov opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo budú (i) odložiť platby alebo doručenia viazane na **cenne ppiere** na neskor, (ii) upraviť podmienky **cenných papierov** alebo (iii) predčasne splatiť **cenne ppiere** uplatnjc v tom čase prevládajúcu objektivnu trhov hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete, sa bude liiť od toho, čo je opísane v tomto **súhrne**, ba dokonca môže znamenať pln stratu investovaného kapitálu.
- Pred konkurznm konaním alebo likvidáciou **emitenta** mže prslušn 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** vyplývajících z **cenných papierov**, (ii) konvertovať ich na akcie alebo ine nástroje vlastníctva **emitenta**, v oboch prípadoch budú ako celok alebo po častiach, alebo (iii) pouiť nejaky in nástroj i postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iny subjekt, (c) pravu zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

Dľie podrobnosti o **cenných papieroch** nájdete v nasledujúcich častiach textu.

#### Ko ako podkladove aktívum na určenie splatenia

Na určenie splatenia **cenne ppiere** považujú za **podkladove aktívum** vberov **ko** s viacerými **zložkami koša**. Tabuľka nižšie uvádza **zložky koa** a urite podrobnosti o nich. Pre **cenne ppiere** je relevantn len vypoitan hodnota samotného **koša** v EUR. **Ko** zchna na hodnote 100,00 EUR v **počiatocným dátume ocenenia**.

Podkladove aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedingom)
Vberov ko	Ko Worst-of

Zložky koša				
Druh *	Mena	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select	MSCI Limited	GB00BNHRDM73

		4.5% Decrement Index		
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Skratky majú nasledovný význam: „Idx“ znamená index.

**Množstvo zložky** sa pre každú **zložku koša** vypočíta tak, že sa 100,00 EUR vydeli relevantnou cenou príslušnej **zložky koša** v **počiatočný dátum ocenenia**.

Po **počiatočnom dátume ocenenia** vypočíta **emitent** hodnotu **koša** tak, že (i) cenu každej **zložky koša** vynásobí zodpovedajúcim **množstvom zložky** a (ii) vyberie najnižšiu spomedzi výsledných čiastok.

**Upozornenie:** V dôsledku uvedenej metódy výpočtu **výkonnosť koša** od **počiatočného dátumu ocenenia** do ľubovoľného relevantného dátumu sa vo všeobecnosti rovná **výkonnosti práve tej zložky koša** s najnižšou **výkonnosťou** od **počiatočného dátumu ocenenia** do predmetného dátumu. Preto každá referenčná cena **cených papierov** (napr. **konečná referenčná cena**) závisí výlučne od takejto **zložky koša**.

## Splatenie

Splatenie **cených papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia v určité vopred stanovené dátumy pred **dátumom splatnosti**, alebo (ii) riadneho splatenia v **dátum splatnosti**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cených papierov**.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
<b>Počiatočný dátum ocenenia</b>	06.07.2026
<b>Dátum emisie</b>	07.07.2026
<b>Konečný dátum ocenenia</b>	12.07.2032
<b>Dátum splatnosti</b>	14.07.2032
<b>Obdobie sledovania bariéry</b>	Začínajúce v <b>dátum emisie</b> a končiacie v <b>konečný dátum ocenenia</b> .

  

Parametre	
<b>Úroveň bariéry</b>	53,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .
<b>Úroveň zaistenia</b>	120,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .
<b>Hodnota zaistenia</b>	120,00 USD
<b>Referenčná hodnota</b>	100,00 USD

  

<b>Multiplikátor</b>	1,0
<b>Mena produktu</b>	americký dolár „USD“ (Quanto – s menovým hedžingom)

  

Ceny podkladového aktíva	
<b>Počiatočná referenčná cena</b>	100,00 EUR
<b>Konečná referenčná cena<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> pre <b>konečný dátum ocenenia</b> .
<b>Referenčná cena bariéry<sup>MV</sup></b>	Akákoľvek hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe konkrétnych cien <b>zložiek koša</b> .
<b>Referenčná cena expresného certifikátu<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> .

  

Parametre expresného certifikátu				
<b>Dátum ocenenia expresného certifikátu</b>	<b>Úroveň ocenenia expresného certifikátu<sup>‡</sup></b>	<b>Dátum splatenia expresného certifikátu</b>	<b>Úroveň splatenia expresného certifikátu<sup>‡</sup></b>	<b>Hodnota splatenia expresného certifikátu</b>
12.07.2027	100,00 %	14.07.2027	132,60 %	132,60 USD
12.07.2028	99,00 %	14.07.2028	145,20 %	145,20 USD
12.07.2029	97,00 %	16.07.2029	157,80 %	157,80 USD
11.07.2030	94,00 %	15.07.2030	170,40 %	170,40 USD
10.07.2031	90,00 %	14.07.2031	183,00 %	183,00 USD
<b>Konečný dátum ocenenia</b>	85,00 %	<b>Dátum splatnosti</b>	195,60 %	195,60 USD

<sup>‡</sup> Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento **počiatočnej referenčnej ceny**.

<sup>MV</sup> Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, túto referenčnú cenu určuje **zložka koša** s najnižšou **výkonnosťou**.

## Udalosť bariéry

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

**Upozornenie:** Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, nastane **udalosť bariéry** v zásade akonáhle je relevantná cena aspoň jednej **zložky koša** nižšia než alebo rovná 53 % jej relevantnej individuálnej ceny v **počiatočný dátum ocenenia**.

## Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti

Ak v niektorý **dátum ocenenia expresného certifikátu** pred **konečným dátumom ocenenia** je **referenčná cena expresného certifikátu** vyššia než alebo rovná príslušnej **úrovni ocenenia expresného certifikátu**, dostanete v bezprostredne nasledujúci **dátum splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **hodnotu splatenia expresného certifikátu**. Doba platnosti **cených papierov** sa skončí práve v tento **dátum splatenia expresného certifikátu** a nebudú Vám už vyplatené žiadne ďalšie čiastky ani žiadna kompenzácia za toto predčasné splatenie.

Naopak, t. j. ak v niektorý **dátum ocenenia expresného certifikátu** pred **konečným dátumom ocenenia** je **referenčná cena expresného certifikátu** nižšia než príslušná **úroveň ocenenia expresného certifikátu**, nedostanete v bezprostredne nasledujúci **dátum splatenia expresného certifikátu** nič vyplatené v súvislosti so splatením a **cené papiere** zostanú naďalej v platnosti.

### **Splatenie na konci doby platnosti**

Ak nedošlo k predčasnému splateniu **cenných papierov**, k **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúcej **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **hodnotu splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **dátumu splatnosti**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúca **konečnému dátumu ocenenia** a nenastala **udalosť bariéry**, dostanete **hodnotu zaistenia**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúca **konečnému dátumu ocenenia** a nastala **udalosť bariéry**, dostanete **konečnú referenčnú cenu**, s ktorou sa narába akoby bola v **mene produktu** (t. j. konverzia 1:1), vynásobenú **multiplikátorom**.

### **Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?**

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Technickej platforme 4 otvoreného trhu Burzy cenných papierov Stuttgart (*Freiverkehr Börse Stuttgart*) a Technickej platforme 2 otvoreného trhu Burzy cenných papierov Stuttgart (*Freiverkehr Börse Stuttgart*).

**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**.
- Zmeny v implicitnej volatilitě **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Zmeny v akejkolvek 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.
- Keďže hodnota **koša** je odvodená od **zložiek koša**, riziko **koša** ako celku obsahuje riziko všetkých **zložiek koša**.
- Hodnota **koša** ako celku úplne závisí od hodnoty tej **zložky koša**, ktorá má najnižšiu výkonnosť, čím sa úplne stráca akýkoľvek diverzifikačný účinok a zvyšuje sa trhovú riziko **koša** nad individuálne trhovú riziká jednotlivých **zložiek koša**.
- Každé rozhodnutie **emitenta** týkajúce sa zloženia **koša** – alebo aj jeho neuplatnenie – sa spätne môže javiť ako nevýhodné pre **cenné papiere**.
- 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, očakávaná ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platieb, trhovú cenu **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 trhovú hodnotu **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.

#### **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?**

<b>Podrobnosti o investícií</b>	
<b>Obdobie upisovania</b>	15.06.2026 až 03.07.2026
<b>Dátum emisie</b>	07.07.2026
<b>Emisný kurz</b>	120,00 USD

**Cenné papiere** môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 15.06.2026 a končiacim 03.07.2026. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

<b>Min. obchodovateľný objem</b>	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 12.07.2032, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

### Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

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

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

Súvisiace náklady	
<b>Jednorazové vstupné náklady</b>	7,30 USD
<b>Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti</b>	-6,30 USD
<b>Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti</b>	Žiadne
<b>Priebežné náklady (celkové za jeden rok)</b>	Žiadne

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, resp. v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vztahujú 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 prémie a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časť 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** vyvolávajú 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 10. 06. 2026, da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3VEH7 („**vrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Vrednostne papirje** se lahko omenja z njihovim tržnim imenom „MSCI ESG Európa/Amerika expresný certifikát (USD)“.

**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](http://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](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Spletna stran **izdajatelja**, ki ustreza **vrednostnim papirjem** se glasi [raiffeisencertificates.com](http://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 jugovzhodno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, lizinskih 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% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 31. 03. 2026. **Izdajatelj**eve 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%
<b>Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Vmesni seštevek v prostem obtoku</b>	<b>38,83%</b>
<b>Skupno</b>	<b>100,0%</b>

## Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik) (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

**Izdajatelj**ev 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 <sup>1</sup>
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 03. 2026	
Skupna sredstva	210.265	199.851	218.360	
Nadrejeni dolg <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (prehodno) – vključujoč dobiček <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.

<sup>3</sup> Razmerje slabih posojil, t.j. delež slabih posojil glede na celotni portfelj posojil strankam in bankam.

<sup>4</sup> Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom, t.j. delež slabih posojil in dolžniških vrednostnih papirjev glede na celotni portfelj posojil strankam in bankam in dolžniškimi vrednostnim papirjem.

<sup>5</sup> 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, kapitalna pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj, to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke. Tržna tveganja med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganji cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilitnost.
- Čeprav **skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utрпи 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 AT0000A3VEH7 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. **Referenčni znesek vrednostnih papirjev** je 100,00 USD. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 7. 07. 2026 z **emisijskim zneskom** od 120,00 USD.

**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 Ekspresni certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 1260. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**, in možnostjo predčasnega odkupa pred rednim koncem časa veljavnosti. Po takem predčasnem odkupu ne boste prejeli nobenih plačil več. Plačila odkupa bodo v USD. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksni znesek zamenjan za omejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **ravni kapice**. Če **osnovno sredstvo** doseže ali se dvigne nad vnaprej določeno raven na enega od več datumov v času veljavnosti, boste kmalu po takem datumu prejeli (predčasni) odkup, ki je enak ali višji kot fiksni znesek.

Ker so **vrednostni papirji** zavarovani z valuto, bodo zahtevane menjave valut plačljivih zneskov izvedene na osnovi 1:1, to pomeni, da bo plačljiv znesek v eni valuti obravnavan kot bi bil isti znesek v drugi valuti.

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.

#### Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

**Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na izbirno **košaro** več **gestavin košare**. Spodnja tabela navaja **gestavine košar** in določene podrobnosti. Samo izračunana vrednost **košare** same v EUR je pomembna za **vrednostne papirje**. **Košara** se začne z vrednostjo 100,00 EUR na **začetni datum** ocenitve.

Osnovno sredstvo za odkup	
<b>Valuta osnovnega sredstva</b>	evro „EUR“ (Quanto – zavarovano z valuto)
<b>Izbirna košara</b>	Košara Worst-of

Sestavine košare				
Vrsta*	Valuta	Indeks	Sponzor indeksa	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Okrajšave imajo naslednji pomen: „Idx“ pomeni indeks.

**Količina sestavin** vsake **sestavine košare** bo izračunana z deljenjem 100,00 EUR z ustrežno ceno ustrezne **sestavine košare** na **začetni datum ocenitve**.

Po **začetnem datumu ocenitve** bo vrednost **košare** izračunal **izdajatelj** z (i) množenjem cene vsake **sestavine košare** s **količino sestavin** in (ii) najmanjšim od vseh sledečih zneskov.

**Prosimo, upoštevajte:** zaradi omenjenega načina izračuna je rezultat **košare** od **začetnega datuma ocenitve** do kateregakoli ustreznega datuma na splošno enak rezultatu **ene sestavine košare** z najnižjim rezultatom od **začetnega datuma ocenitve** do takega datuma. Zato je vsaka referenčna cena **vrednostnih papirjev** (na primer **končna referenčna cena**) odvisna samo od take **sestavine košare**.

### Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup na določene vnaprej določene datume pred **datumom zapadlosti** ali (ii) redni odkup na **datum zapadlosti**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

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

Datumi	
<b>Začetni datum ocenitve</b>	6. 07. 2026
<b>Datum izdaje</b>	7. 07. 2026
<b>Končni datum ocenitve</b>	12. 07. 2032
<b>Datum zapadlosti</b>	14. 07. 2032
<b>Obdobje opazovanja meje</b>	Začetek na <b>datum izdaje</b> in konec na <b>končni datum ocenitve</b> .

Parametri	
<b>Mejna raven</b>	53,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .
<b>Raven zaščite</b>	120,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .
<b>Znesek zaščite</b>	120,00 USD
<b>Referenčni znesek</b>	100,00 USD
<b>Udeležbeno razmerje</b>	1,0

Cene osnovnega sredstva	
<b>Začetna referenčna cena</b>	100,00 EUR
<b>Končna referenčna cena<sup>NI</sup></b>	Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare</b> za <b>končni datum ocenitve</b> .
<b>Referenčna cena meje<sup>NI</sup></b>	Vsaka vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na določenih cenah <b>sestavine košare</b> .
<b>Ekspresna referenčna cena<sup>NI</sup></b>	Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare</b> .

Ekspresni parametri				
<b>Ekspresni datum ocenitve</b>	<b>Ekspresna raven ocenitve<sup>†</sup></b>	<b>Ekspresni datum za odkup</b>	<b>Ekspresna raven odkupa<sup>†</sup></b>	<b>Ekspresni znesek za odkup</b>
12. 07. 2027	100,00%	14. 07. 2027	132,60%	132,60 USD
12. 07. 2028	99,00%	14. 07. 2028	145,20%	145,20 USD
12. 07. 2029	97,00%	16. 07. 2029	157,80%	157,80 USD
11. 07. 2030	94,00%	15. 07. 2030	170,40%	170,40 USD
10. 07. 2031	90,00%	14. 07. 2031	183,00%	183,00 USD
<b>Končni datum ocenitve</b>	85,00%	<b>Datum zapadlosti</b>	195,60%	195,60 USD

<sup>†</sup> Spodnje ravni so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene**.

<sup>NI</sup> Zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva sestavina košare** z najnižjim rezultatom opredeli to referenčno ceno.

### Mejni dogodek

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

**Prosimo, upoštevajte:** zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva** bo sprožen **mejni dogodek** na splošno takoj, ko je ustreznost cena vsaj ene **sestavine košare** manjša ali enaka 53% njene ustrezne individualne cene na **začetni datum ocenitve**.

### Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

Če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** večja ali enaka ustreznosti **ekspresni ravni ocenitve**, boste na takoj sledeči **ekspresni datum za odkup** prejeli s tem povezani **ekspresni znesek za odkup**. Čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** se bo potem končal na tak **ekspresni datum za odkup** in ne boste prejeli niti nadaljnjih plačil niti nadomestila za tak predčasen odkup.

Drugače pa, če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** manjša kot ustreznost **ekspresna raven ocenitve**, ne boste prejeli plačila odkupa na takoj sledeči **ekspresni datum za odkup** in **vrednostni papirji** se bodo nadaljevali.

## Odkup na koncu časa veljavnosti

Če **vrednostni papirji** niso bili predčasno odkupljeni, boste na **datum zapadlosti** prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ekspresni ravni ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **ekspresni znesek za odkup**, ki je povezan z **datumom zapadlosti**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša kot **ekspresna raven ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, vendar ni prišlo do **mejnega dogodka**, boste prejeli **znesek zaščite**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša kot **ekspresna raven ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve** in je prišlo do **mejnega dogodka**, boste prejeli **končno referenčno ceno** obravnavano kot da je v **valuti produkta** (to pomeni pretvorba 1:1) in pomnoženo z **udeležbenim razmerjem**.

## Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na *Freiverkehr* (odprti trg) Tehnični platformi 4 Stuttgartske borze in *Freiverkehr* (odprti trg) Tehnični platformi 2 Stuttgartske 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) prekinitvev 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 vložene kapitala. To tveganje je močno zvišano zaradi učinka vzvoda. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. padec **osnovnega sredstva**.
- Spremembe implicitne volatilitnosti **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.
- Ker je vrednost **košare** izpeljana iz **sestavin košare**, tveganje **košare** kot celote vsebuje tveganje vseh **sestavin košare**.
- Vrednost **košare** kot celote je popolnoma odvisna od vrednosti ene same **sestavine košare** z najnižjim rezultatom, s čimer se popolnoma odstrani kakršenkoli vpliv diverzifikacije in dviganja tržnega tveganja **košare** nad individualno tržno tveganje vsake **sestavine košare**.
- Vsaka odločitev **izdajatelja** glede sestave **košare** – ali celo njena opustitev – se lahko naknadno izkaže kot neugodna za **vrednostne papirje**.
- 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.

### 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	
Obdobje vpisa	15. 06. 2026 do 3. 07. 2026
Datum izdaje	7. 07. 2026
Emisijski znesek	120,00 USD

Lahko vpišete **vrednostne papirje** po **emisijem znesku** v obdobju, ki se začne 15. 06. 2026 in konča 3. 07. 2026. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo ponudbo za vpis v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

<b>Min. trgovalna enota</b>	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 12. 07. 2032, pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

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

Povezani stroški	
<b>Enkratni vstopni stroški</b>	7,30 USD
<b>Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti</b>	-6,30 USD
<b>Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti</b>	Nobeni
<b>Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)</b>	Nobeni

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoto **vrednostnih papirjev**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** vpiše ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

Vsak ponudnik **vrednostnih papirjev** vam lahko zaračuna dodatne stroške. Taki stroški bodo opredeljeni med ponudnikom in vami.

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

**Izdajateljevo** zanimanje za ponujanje **vrednostnih papirjev** je ustvarjanje dobička iz delov vstopnih in izstopnih stroškov **vrednostnih papirjev** (glejte odsek „Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o stroških). Neto znesek prihodkov na enoto **vrednostnih papirjev** bo **emisijski znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to serijo **vrednostnih papirjev** na približno 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: „**sažetak**“) priređen dana 10. 6. 2026. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3VEH7 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Vrijednosni papiri** također se mogu spominjati svojim marketinškim nazivom „MSCI ESG Europa/Amerika expresny certifikát (USD)“.

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

**Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u prospekt **vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG koju je odobrilo *Österreichische Finanzmarktaufsicht*, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“) dana 10. 4. 2026. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG koji je odobrila *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luksemburg (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“) dana 10. 4. 2026. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“), a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Primitite na znanje sljedeće:

- **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira**.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.
- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

### Glavne djelatnosti izdavatelja

**Izdavatelj** je zajedno sa svojim potpuno konsolidiranim podružnicama („**RBI Group**“) univerzalna bankarska grupacija koja nudi bankarske i financijske proizvode kao i usluge klijentima fizičkim i pravnim osobama, financijskim institucijama i subjektima iz javnog sektora koji se pretežito nalaze u Austriji te u srednjoj i istočnoj Europi uključujući jugoistočnu Europu (u daljnjem tekstu, zajedno: „**srednja i istočna Europa**“) ili koji su vezani uz taj prostor. U **srednjoj i istočnoj Europi**, **izdavatelj** posluje preko svoje mreže banaka kćeri u većinskom vlasništvu **izdavatelja** te preko društava za usluge lizinga i brojnih davatelja specijaliziranih financijskih usluga.

### Većinski dioničari izdavatelja

**Izdavatelj** je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 61,17 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 31. 3. 2026.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

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

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 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 %
<b>Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen</b>	<b>61,17 %</b>
<b>Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji</b>	<b>38,83 %</b>
<b>Ukupno</b>	<b>100,0 %</b>

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 Höllnera kao sljednika Johanna Strobla na mjestu glavnog izvršnog direktora **izdavatelja**. Michael Höllner će preuzeti funkciju s 1. srpnjem 2026.

### Ovlašteni revizori izdavatelja

**Izdavatelj** je ovlašten neovisni vanjski revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (matični broj: FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč, Austrija, član 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 <sup>1</sup>
	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.	31. 3. 2026.	
Ukupna imovina	210.265	199.851	218.360	
Nadređeni dug <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2 %	2,5 %	2,1 %	
Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>	1,7 %	2,1 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit <sup>5</sup>	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 %

<sup>1</sup> Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.

<sup>3</sup> Omjer loših zajmova, odnosno omjer loših zajmova u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama.

<sup>4</sup> Omjer loših izloženosti, odnosno omjer loših zajmova i dužničkih vrijednosnih papira u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama i dužničke vrijednosne papire.

<sup>5</sup> Omjer redovnog osnovnog kapitala (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 na Ukrajinu, 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 volatilitnost 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 AT0000A3VEH7 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**. **Referentni iznos vrijednosnih papira** je 100,00 USD. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 7. 7. 2026. po **cijeni izdanja** u iznosu od 120,00 USD.

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

**Vrijednosni papiri** su Ekspresni certifikati. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1260. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**, i mogućnost prijevremenog otkupa prije redovnog isteka roka trajanja. Nakon navedenog prijevremenog otkupa, nećete primiti bilo kakve daljnje isplate. Isplate za otkup izvršit će se u USD. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamijeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima **odnosnog instrumenta** do **razine osiguranja**. Ako **odnosni instrument** dostigne ili prijeđe unaprijed utvrđenu razinu na jedan od brojnih datuma tijekom roka trajanja, primit ćete (prijevremeni) otkup jednak ili viši od fiksnog iznosa ubrzo nakon navedenog datuma.

Budući da su **vrijednosni papiri** zaštićeni od valutnog rizika, potrebna preračunavanja različitih iznosa izvršit će se na osnovi 1:1, odnosno iznos koji se plaća u jednoj valuti tretirat će se kao da je isti iznos u drugoj valuti.

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.

### Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje otkupa

Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)

Vrijednosni papiri upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na biračku **košaricu** od više **komponenti košarice**. Tablica u nastavku prikazuje **komponente košarice** i neke njihove pojedinosti. Jedino je izračunata vrijednost same **košarice** u EUR mjerodavna za **vrijednosne papire**. **Košarica** počinje s vrijednošću od 100,00 EUR na **početni datum vrednovanja**.

Biračka košarica	Košarica Worst-of
------------------	-------------------

Komponente košarice				
Vrsta *	Valuta	Indeks	Pokrovitelj indeksa	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* „Idx“ znači indeks.

**Broj komponenti** svake **komponente košarice** izračunat će se na način da se 100,00 EUR podijeli s mjerodavnom cijenom predmetne **komponente košarice** na **početni datum vrednovanja**.

Nakon **početnog datuma vrednovanja**, vrijednost **košarice** izračunat će **izdavatelj** na način da (i) cijenu svake **komponente košarice** pomnoži s njezinim **brojem komponenti** te da (ii) uzme najmanji od svih dobivenih iznosa.

**Primate na znanje:** zbog navedene metode izračuna, rezultati **košarice** od **početnog datuma vrednovanja** do bilo kojeg mjerodavnog datuma će općenito biti jednaki rezultatima **jedine komponente košarice** s najnižim rezultatima od **početnog datuma vrednovanja** do navedenog datuma. Stoga svaka referentna cijena **vrijednosnih papira** (primjerice **konačna referentna cijena**) ovisi jedino o navedenoj **komponenti košarice**.

### Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup na određene unaprijed utvrđene datume prije **datuma dospijea** ili (ii) redovni otkup na **datum dospijea**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**.

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

Datum	
<b>Početni datum vrednovanja</b>	6. 7. 2026.
<b>Datum izdanja</b>	7. 7. 2026.
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	12. 7. 2032.
<b>Datum dospijea</b>	14. 7. 2032.
<b>Razdoblje promatranja granice</b>	Koje počinje na <b>datum izdanja</b> , a završava na <b>konačni datum vrednovanja</b> .
Parametri	
<b>Granična razina</b>	53,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .
<b>Razina osiguranja</b>	120,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .
<b>Iznos osiguranja</b>	120,00 USD

<b>Referentni iznos</b>	100,00 USD
<b>Multiplikator</b>	1,0
<b>Valuta proizvoda</b>	američki dolar „USD“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)

Cijene odnosnog instrumenta	
<b>Početna referentna cijena</b>	100,00 EUR
<b>Konačna referentna cijena<sup>MI</sup></b>	Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju službenih zaključnih cijena <b>komponenti košarice</b> za <b>konačni datum vrednovanja</b> .
<b>Referentna cijena granice<sup>MI</sup></b>	Bilo koja vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju posebnih cijena <b>komponenti košarice</b> .
<b>Referentna cijena ekspresnog certifikata<sup>MI</sup></b>	Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju službenih zaključnih cijena <b>komponenti košarice</b> .

Ekspresni parametri				
Datum vrednovanja ekspresnog certifikata	Razina vrednovanja ekspresnog certifikata <sup>‡</sup>	Datum otkupa ekspresnog certifikata	Razina otkupa ekspresnog certifikata <sup>‡</sup>	Otkupni iznos ekspresnog certifikata
12. 7. 2027.	100,00 %	14. 7. 2027.	132,60 %	132,60 USD
12. 7. 2028.	99,00 %	14. 7. 2028.	145,20 %	145,20 USD
12. 7. 2029.	97,00 %	16. 7. 2029.	157,80 %	157,80 USD
11. 7. 2030.	94,00 %	15. 7. 2030.	170,40 %	170,40 USD
10. 7. 2031.	90,00 %	14. 7. 2031.	183,00 %	183,00 USD
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	85,00 %	<b>Datum dospijea</b>	195,60 %	195,60 USD

<sup>‡</sup> Razine u nastavku naznačene su kao postotak od **početne referentne cijene**.

<sup>MI</sup> Zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **komponenta košarice** s najnižim rezultatima odredit će tu referentnu cijenu.

### Granični događaj

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

**Primate na znanje:** zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **granični događaj** izazvat će se općenito čim mjerodavna cijena najmanje jedne **komponente košarice** bude niža ili jednaka 53 % od njezine mjerodavne pojedinačne cijene na **početni datum vrednovanja**.

### **Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja**

Ako je na bilo koji **datum** vrednovanja **ekspresnog sertifikata** prije **konačnog datuma** vrednovanja **referentna cijena ekspresnog sertifikata** viša ili jednaka predmetnoj **razini vrednovanja ekspresnog sertifikata**, na **datum otkupa ekspresnog sertifikata** koji neposredno slijedi primit ćete povezani **otkupni iznos ekspresnog sertifikata**. Rok trajanja **vrijednosnih papira** isteći će tada na navedeni **datum otkupa ekspresnog sertifikata** i neće primiti niti bilo kakva daljnja plaćanja niti bilo kakvu nadoknadu za navedeni prijevremeni otkup.

U protivnom, odnosno ako je na bilo koji **datum** vrednovanja **ekspresnog sertifikata** prije **konačnog datuma** vrednovanja **referentna cijena ekspresnog sertifikata** niža od predmetne **razine vrednovanja ekspresnog sertifikata**, na **datum otkupa ekspresnog sertifikata** koji neposredno slijedi neće primiti nikakvu isplatu za otkup, a **vrijednosni papiri** će se nastaviti.

### **Otkup po isteku roka trajanja**

Ako **vrijednosni papiri** nisu prijevremeno otkupljeni, na **datum dospijea** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini vrednovanja ekspresnog sertifikata** vezanoj uz **konačni datum vrednovanja**, primit ćete **otkupni iznos ekspresnog sertifikata** vezan uz **datum dospijea**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine vrednovanja ekspresnog sertifikata** vezane uz **konačni datum vrednovanja** i ako nikakav **granični događaj** nije nastupio, primit ćete **iznos osiguranja**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine vrednovanja ekspresnog sertifikata** vezane uz **konačni datum vrednovanja** i ako je **granični događaj** nastupio, primit ćete **konačnu referentnu cijenu** tretiranu kao da je u **valuti proizvoda** (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) i pomnoženu s **multiplikatorom**.

### **Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?**

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na Tehničkoj platformi 4 otvorenog tržišta (*Freiverkehr*) Stuttgartske burze i Tehničkoj platformi 2 otvorenog tržišta (*Freiverkehr*) Stuttgartske 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 (jedinčno kotiranje).

### **Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?**

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

#### **Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira**

- Ako se mjerodavna cijena **odnosnog instrumenta** nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala. Taj rizik je znatno povećan zbog učinka poluge. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**.
- 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.
- Budući da vrijednost **košarice** proizlazi iz **komponenti košarice**, rizik **košarice** u cjelini sadrži rizik svih **komponenti košarice**.
- Vrijednost **košarice** u cjelini potpuno ovisi o vrijednosti jedine **komponente košarice** s najnižim rezultatima, čime potpuno uklanja svaki učinak diversifikacije te podiže tržišni rizik **košarice** iznad pojedinačnog tržišnog rizika svake **komponente košarice**.
- Svaka odluka **izdavatelja** o sastavu **košarice** – ili čak o njegovom propustu – može se naknadno pokazati nepovoljnim za **vrijednosne papire**.
- 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.

#### **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 dospijea 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?

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 15. 6. 2026. i završava dana 3. 7. 2026.. **Izdavatelj** može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

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

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 12. 7. 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?

Tablica na desnoj strani prikazuje troškove povezane s **vrijednosnim 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 dospijea.
- 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, nadoknadić će dio prethodno nastalih ulaznih troškova. Trebate očekivati da će ti troškovi naginjati prema nuli kako preostali rok trajanja **vrijednosnih papira** postane kraći.

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	7,30 USD
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	-6,30 USD
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

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

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavatelj**ev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova **vrijednosnih papira** (pogledajte gornji odjeljak „Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto iznos prihoda po jedinici **vrijednosnih papira** bit će **cijena izdanja** umanjena za bilo kakve troškove izdanja. **Izdavatelj** je procijenio svoje troškove izdanja za ovu seriju **vrijednosnih papira** na oko 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 10.06.2026 с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3VEN7 („ценните книжа“), на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). **Цените книжа** могат да бъдат споменати и с тяхното търговско наименование „MSCI ESG Európa/Amerika expresný certifikát (USD)“.

**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 — „**ФМА**“), 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'Arлон], Люксембург 1150, Люксембург (Люксембургската комисия за надзор на финансовия сектор, — „**СССФ**“) 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

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%

„Райфайзен“ не притежават права на глас, 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 за регионалните банки „Райфайзен“	61,17%
Общо свободно търгувани акции	38,83%
Общо	100,0%

#### Основни управляващи директори на емитента

Основните управляващи директори на емитента са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щробл [Johann Strobl] (председател) (с мандат, изтичащ на 30 юни 2026 г.), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Камила Махмудова [Kamila 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 Виртшафтспрöуфунгс ГмбХ“ [Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH] (FN 36059 d), „Ренгасе“ № 1 / Фраюнг [Renngasse 1 / Freyung], Виена 1010, Австрия, член на Австрийската камера 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 <sup>1</sup>
	31.12.2025	31.12.2024		
Съвкупни активи	210 265	199 851	218 360	
Първостепенен дълг <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	2,2%	2,5%	2,1%	
Съотношение на необслужваните експозиции <sup>4</sup>	1,7%	2,1%	1,6%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (преходно) – включително печалба <sup>5</sup>	17,9%	17,1%	17,7%	12,04%

Съотношение на общата капиталова адекватност (преходно) – включително печалба	21,7%	21,5%	21,6%	16,7%
Коефициент на ливъридж (преходно)	8,9%	7,9%	8,5%	3,0%

<sup>1</sup> Резултатът от последния процес на надзорен преглед и оценка („ПНПО“).

<sup>2</sup> Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собствения капитал и подчинения дълг.

<sup>3</sup> Необслужваните кредити като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки.

<sup>4</sup> Необслужваните кредити и дългови ценни книжа като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки и дългови ценни книжа.

<sup>5</sup> Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (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 AT0000A3VEN7 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 притежател). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Референтната сума на **ценните книжа** е 100,00 USD. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 07.07.2026 с **емисионна цена** 120,00 USD.

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 привилегирани инструменти или задължения на **емитента** (различни от привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които са или е посочено, че са привилегирани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегирани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) неpreferенциални привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които отговарят на критериите за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от **BaSAG**, и (ii) подчинени инструменти или задължения на **емитента**.

**Ценните книжа** са Експрес сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 1260. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща в(ъв) USD. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **дивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **обезпеченото ниво**. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предварително определено ниво на една от няколко дати по време на срока, скоро след съответната дата ще получите (предсрочно) погасяване в размер, равен на или по-висок от фиксираната сума.

Тъй като **ценните книжа** са валутно хеджирани, необходимите превалутирания на платимите суми се извършват 1:1, т.е. дадена сума в едната валута ще се третира така, сякаш е същата сума в другата валута.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да отлага плащания или предавания по **ценните книжа**, (ii) да коригира условията по **ценните книжа** или (iii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестирания капитал.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **емитента**, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на **емитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **емитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (a) 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.

### Кошница в качеството на базов инструмент за определяне на погасяване

**Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е избираща **кошница** с множество **компоненти на кошницата**. В таблицата по-долу са изброени **компонентите на кошницата** и някои подробности за тях. Само изчислената стойност на самата **кошница** в(ъв) EUR има отношение към **ценните книжа**. **Кошницата** започва със стойност 100,00 EUR на **първоначалната дата на оценка**.

Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	евро „EUR“ (Кванто — валутно хеджирани)
Избираща кошница	Кошница „Най-слабото“

Компоненти на кошницата				
Вид *	Валута	Индекс	Спонсор на индекса	ISIN
Idx	EUR	MSCI Europe Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BNHRDM73
Idx	EUR	MSCI North America Top ESG Select 4.5% Decrement Index	MSCI Limited	GB00BMCQG893

\* Съкращенията имат следните значения: „Idx“ означава индекс.

**Количеството на компонента** на всеки **компонент на кошницата** ще се изчислява чрез разделяне на 100,00 EUR на съответната цена на дадения **компонент на кошницата** към **първоначалната дата на оценка**.

След **първоначалната дата на оценка**, стойността на **кошницата** ще се изчислява от **емитента** чрез (i) умножаване на цената на всеки **компонент на кошницата** по **количеството на компонента** и (ii) вземане на най-малката от всички получени суми.

**Забележка:** поради споменатия метод на изчисление, развитието на **кошницата** спрямо **първоначалната дата на оценка** към която и да е съответна дата в общия случай е еднакво с развитието на **този един компонент на кошницата**, чието развитие е най-слабо към разглежданата дата спрямо **първоначалната дата на оценка**. По тази причина всяка референтна цена на **ценните книжа** (напр. **окончателната референтна цена**) зависи само от този **компонент на кошницата**.

### Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване на дадени предварително определени дати преди **датата на падеж** или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	06.07.2026
Дата на емисията	07.07.2026
Окончателна дата на оценка	12.07.2032
Дата на падеж	14.07.2032
Период на наблюдение за бариера	Започващ на <b>датата на емисията</b> и приключващ на <b>окончателната дата на оценка</b> .
Параметри	
Ниво на бариера	53,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .
Обезпечено ниво	120,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .
Обезпечена сума	120,00 USD
Референтна сума	100,00 USD

Множител	1,0
Валута на продукта	щатски долар „USD“ (Кванто — валутно хеджирани)
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	100,00 EUR
Окончателна референтна цена <sup>МН</sup>	Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на официалните цени при затваряне на <b>компонентите на кошницата</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> .
Референтна цена за бариера <sup>МН</sup>	Която и да е стойност на <b>базовия инструмент</b> въз основа на конкретни цени на <b>компонентите на кошницата</b> .
Експрес референтна цена <sup>МН</sup>	Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на официалните цени при затваряне на <b>компонентите на кошницата</b> .

Експрес параметри				
Експрес дата на оценка	Експрес ниво за оценка <sup>1</sup>	Експрес дата на погасяване	Експрес ниво за погасяване <sup>1</sup>	Експрес сума за погасяване
12.07.2027	100,00%	14.07.2027	132,60%	132,60 USD

12.07.2028	99,00%	14.07.2028	145,20%	145,20 USD
12.07.2029	97,00%	16.07.2029	157,80%	157,80 USD
11.07.2030	94,00%	15.07.2030	170,40%	170,40 USD
10.07.2031	90,00%	14.07.2031	183,00%	183,00 USD
<b>Окончателната дата на оценка</b>	85,00%	<b>Датата на падеж</b>	195,60%	195,60 USD

<sup>1</sup> Нивата по-долу са посочени като процент от **първоначалната референтна цена**.

<sup>MI</sup> Поради метода на изчисление на **базовия инструмент**, тази референтна цена се определя от **компонента на кошницата** с най-слабо развитие.

### **Барьерно събитие**

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

**Забележка:** поради метода на изчисление на **базовия инструмент**, в общия случай **барьерно събитие** ще бъде задействано веднага щом съответната цена на поне един **компонент на кошницата** стане по-малка от или равна на 53% от неговата съответна отделна цена към **първоначалната дата на оценка**.

### **Предсрочно погасяване преди края на редовния срок**

Ако на която и да е **експрес дата на оценка** преди **окончателната дата на оценка** **експрес референтната цена** е по-голяма от или равна на съответното **експрес ниво за оценка**, на непосредствено следващата **експрес дата на погасяване** ще получите свързаната **експрес сума за погасяване**. В този случай срокът на **ценните книжа** ще се прекрати на тази **експрес дата на погасяване** и няма да получите нито по-нататъшни плащания, нито каквато и да било компенсация за това предсрочно погасяване.

В противен случай, т.е. ако на която и да е **експрес дата на оценка** преди **окончателната дата на оценка** **експрес референтната цена** е по-малка от съответното **експрес ниво за оценка**, няма да получите плащане за погасяване на непосредствено следващата **експрес дата на погасяване** и срокът на **ценните книжа** ще продължи да тече.

### **Погасяване в края на срока**

Ако **ценните книжа** не са погасени предсрочно, на **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **експрес сумата за погасяване**, свързана с **датата на падеж**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, и не е настъпило **барьерно събитие**, ще получите **обезпечената сума**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, и е настъпило **барьерно събитие**, ще получите **окончателната референтна цена**, третирана като изразена във **валутата на продукта** (т.е. превръщане 1:1) и умножена по **множителя**.

## **Къде ще се търгуват ценните книжа?**

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на *Freiverkehr* (открития пазар) на Техническа платформа 4 на Börse Stuttgart и *Freiverkehr* (открития пазар) на Техническа платформа 2 на Börse Stuttgart.

**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 котираят 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**.
- 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.
- Тъй като стойността на дадена **кошница** се извежда от **компонентите на кошницата**, рискът, свързан с **кошницата** като цяло, съдържа риска по всички **компоненти на кошницата**.

- Стойността на **кошницата** като цяло зависи напълно от стойността на конкретния **компонент на кошницата** с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарният риск на **кошницата** надхвърля отделния пазарен риск на всеки **компонент на кошницата**.
- Всяко решение на **емитента** по отношение на състава на **кошницата** — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за **ценните книжа**.
- Всяка корекция на състава на индекс, извършена от спонсора на индекса — или дори непредприемането на такова 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.

#### 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?

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 15.06.2026 и приключващ на 03.07.2026. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

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 12.07.2032, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

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

В таблицата отлясно 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**.

Данни за инвестицията	
Срок за записване	15.06.2026 до 03.07.2026
Дата на емисията	07.07.2026
Емисионна цена	120,00 USD
Мин. търгуем брой единици	Един брой

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	7,30 USD
Еднократни изходни разходи по време на срока	-6,30 USD
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

- 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 управляваните 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**.