



Raiffeisen Bank International

FINAL TERMS

Series No. 58351
dated 5 February 2026

Issue of up to EUR 100,000,000 Capped Bonus Certificates with fixed interest on a worst-of Index Basket identified by AT0000A3RZH0 (“4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11”, the “Securities”)

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

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

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

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

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

Use of multiple benchmarks

The pricing of financial instruments like the Securities depends on the accuracy and integrity of benchmarks, which are figures that are regularly determined on the basis of the price or value of one or more underlying assets. In order to ensure the accuracy, robustness and integrity of benchmarks and of the benchmark determination process, Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council (as amended, the “**Benchmarks Regulation**”) has been introduced, which – among others – requires administrators to (i) implement adequate governance arrangements to control conflicts of interest and to safeguard confidence in the integrity of benchmarks, (ii) keep records relating to the calculation of the benchmark, (iii) establish measures to monitor, where feasible, input data prior to the publication of the benchmark and to validate input data after publication, and (iv) adopt a transparent methodology that ensures the benchmark’s reliability and accuracy. The European Securities and Markets Authority maintains a register containing information on administrators and benchmarks (the “**Benchmarks Register**”) in accordance with Article 36 of the Benchmarks Regulation.

The Securities reference multiple benchmarks provided by administrators (each an “**Administrator**”), which are included in the Benchmarks Register as of the date of the Final Terms. Each Administrator will be identified by “ADM” in the Final Terms.

Restrictions on the offer

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

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

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

Important notes

Please consider carefully the following:

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

A. CONTRACTUAL INFORMATION

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

GENERAL INFORMATION

Issuer (§ 1):	Raiffeisen Bank International AG
Identification:	ISIN: AT0000A3RZH0 German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RC1K5J
Product Type (§ 23):	Capped Bonus Certificates
Additional classification:	EUSIPA: 1250 - Capped Bonus Certificates
Product Currency (§ 1):	Quanto Euro (“EUR”)
Nominal Value (§ 1):	EUR 1,000.00
Total Nominal Value (§ 1):	Up to EUR 100,000,000
Type of Quotation (§ 1):	Percentage-quoted with accrued interest included in the quoted price
Issue Price (§ 1):	100.00% of the Nominal Value
Initial Valuation Date (§ 5):	18 March 2026
Issue Date (§ 1):	19 March 2026
Final Valuation Date (§ 5):	14 March 2030
Maturity Date (§ 3):	18 March 2030
Initial Reference Price (§ 5):	EUR 100.00
Final Reference Price (§ 5):	Closing Price

INFORMATION ON THE UNDERLYING

Underlying Type (§ 6):	Selecting Basket
Basket Type (§ 6):	Worst-of Basket

Underlying (§ 6):

Basket Component (§ 6)	Type	CCY	Qty (ind.)
EURO STOXX 50®	Idx	EUR	0.016813

ISIN: EU0009658145

Index Sponsor (§ 6): STOXX Limited ^{ADM}

Related Exchange (§ 6): All Exchanges

Information and performance: <https://www.stoxx.com/>

The disclaimer “STOXX index” applies, which can be found in the section “Underlying Specific Disclaimer” of the Base Prospectus.

S&P 500	Idx	USD	0.014411
---------	-----	-----	----------

ISIN: US78378X1072

Index Sponsor (§ 6): S&P Dow Jones Indices LLC ^{ADM}

Related Exchange (§ 6): All Exchanges

Information and performance: <http://www.standardandpoors.com>

The disclaimer “S&P” applies, which can be found in the section “Underlying Specific Disclaimer” of the Base Prospectus.

Please note the following:

- The website specified for a certain Basket Component under “Information and performance”, if any, indicates the source of information on the Basket Component, its past and further performance and its volatility.
- The abbreviations used in the column “Type” have the following meaning: “Idx” means Index.
- The respective Component Currency (§ 6) is specified in the column “CCY”.
- The respective indicative Component Quantity (§ 6) as of 30 January 2026 (the “**Date of Quantity Indication**” (§ 6)) is specified in the column “Qty (ind.)”. Each Component Quantity effective on the Initial Valuation Date will be determined based on the Closing Price of the respective Basket Component on the Initial Valuation Date (each a “**Quantity Determination Price**” (§ 6)).

Underlying Currency (§ 6): Quanto EUR

Common Pricing (§ 6): Applicable

PROVISIONS FOR INTEREST

Interest (§ 4): The Securities bear fixed interest.

Interest Payment Date (§ 4) and Interest Rate (§ 4):	Interest period no.	Interest Payment Date	Interest Rate <i>per annum</i>	Expected interest amount considering Day Count Fraction
	1	19 March 2027	4.50%	EUR 45.00
	2	18 March 2028	4.50%	EUR 45.00
	3	18 March 2029	4.50%	EUR 45.00
	4	18 March 2030	4.50%	EUR 45.00

Day Count Fraction (§ 4): Actual/365 (Fixed)

Business Day Convention (§ 4): Following Unadjusted Business Day Convention

PROVISIONS FOR REDEMPTION

Bonus Level (§ 23): 100.00% of the Initial Reference Price

Redemption Amount based on 100.00% of the Nominal Value
Bonus Level ("Bonus amount"):

Cap (§ 23): 100.00% of the Initial Reference Price

Maximum attainable Redemption Amount ("Maximum amount"):

Barrier (§ 23): 49.00% of the Initial Reference Price

Barrier Observation Period (§ 23): The period from and including the Issue Date to and including the Final Valuation Date

Barrier Reference Price (§ 23): Intraday Price

EXERCISE PROVISIONS

Exercise Style (§ 8): Not exercisable

SETTLEMENT PROVISIONS

Common Depository (§ 1): OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 1-3
A-1010 Vienna
Austria

Settlement Method (§ 3): Cash

AGENTS OF THE ISSUER

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

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

ADDITIONAL INFORMATION

Relevant Business Centres (§ 5): Not applicable

Exchange Rate Fixing Source (§ 14): Euro fixing

Product Website (§ 20): <https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A3RZH0>

B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

TRADING

Trading Venues:

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

Trading Venue	MIC	Date
Official Market of Wiener Börse AG	WBAH	19 March 2026
Freiverkehr (open market) Technical platform 4 of Börse Stuttgart	STUH	19 March 2026
Freiverkehr (open market) of Börse Stuttgart	STUB	19 March 2026

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

Min. tradable amount: EUR 1,000.00

OFFERING

- Subscription period: The Securities may be subscribed from, and including, 11 February 2026 up to, and including, 16:00 Vienna Time on 17 March 2026 (the “**Subscription Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors are invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason.
- Public offer: On the basis of the Prospectus, the Securities may be offered to the public in Slovenia, Slovak Republic, Romania, Poland, Liechtenstein, Italy, Hungary, Germany, Czech Republic, Austria, Croatia and Bulgaria (the “**Public Offer Jurisdiction(s)**”) during the period from, and including, the first day of the Subscription Period to, and including, the Final Valuation Date (the “**Offer Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. In addition, the Securities may be offered to the public in any EEA member state that is not a Public Offer Jurisdiction in compliance with Article 1(4) of the Prospectus Regulation. From and including the Issue Date up to and including the last day of the Offer Period the Securities will be publicly offered as a tap issue.
- Additional offerors: In addition to the Issuer, any credit institution, regulated financial institution, or financial intermediary that complies with the conditions laid out in the Securities Note to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Securities is authorized to offer the Securities to the public during the Offer Period.

ADDITIONAL INFORMATION

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

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

Raiffeisen Bank International AG

Annex for issue specific summaries

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 5 February 2026 to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3RZH0 (the “**securities**”) to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **securities** can also be referred to by their marketing name “4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11”.

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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. The **issuer’s** general telephone number is +43-1-71707-0 and its website is www.rbinternational.com. The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is info@raiffeisencertificates.com. Complaints regarding the **securities** may be sent to complaints@raiffeisencertificates.com. The **issuer’s** website relevant to the **securities** is raiffeisencertificates.com.

The **summary** is intended as introduction to the prospectus of the **securities** and to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved by Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”) on 9 December 2025 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved by Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”) on 10 April 2025 (as amended, the “**registration document**”) and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

Please note the following:

- The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities**.
- Do not base any decision to invest in the **securities** on the **summary** alone, but instead consider the whole **prospectus**.
- You could lose part of or even all your invested capital.
- If you bring a claim relating to the information contained in the **prospectus** before a court, you might, under national law, have to bear the costs of translating the **prospectus** before the legal proceedings are initiated.
- Civil liability attaches to the **issuer** only if (i) the **summary** is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the **prospectus**, or (ii) it does not provide, when read together with the other parts of the **prospectus**, key information in order to aid you when considering whether to invest in the **securities**.
- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is established in the legal form of an Austrian stock corporation under Austrian law with unlimited duration. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. The legal entity identifier (LEI) of the **issuer** is 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Principal activities of the issuer

The **issuer** together with its fully consolidated subsidiaries (the “**RBI Group**”) is a universal banking group offering banking and financial products as well as services to retail and corporate customers, financial institutions and public sector entities predominantly in or with a connection to Austria and Central and Eastern Europe including Southeastern Europe (all together “**CEE**”). In **CEE**, the **issuer** operates through its network of majority owned subsidiary banks of the **issuer**, leasing companies and numerous specialised financial service providers.

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 61.17% of the **issuer’s** issued shares as of 31 December 2025. The free float of the **issuer’s** issued shares is 38.83%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 December 2025 and excludes 698,767 shares repurchased by the **issuer**.

Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25.0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9.95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2.95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2.92%
Sub-total Raiffeisen Regional Banks	61.17%
Sub-total free float	38.83%
Total	100.0%

Key managing directors of the issuer

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

Statutory auditors of the issuer

The **issuer's** statutory independent external auditor is Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, Austria, a member of the *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austrian Chamber of tax advisors and auditors).

What is the key financial information regarding the issuer?

The following selected financial information of the **issuer** is based on the audited consolidated financial statements of the **issuer** as of and for the financial year ended 31 December 2024 and 31 December 2023 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 September 2025 and 30 September 2024.

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

Consolidated income statement

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

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

Balance sheet

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

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

² Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.

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

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

⁵ The common equity tier 1 ratio (transitional) – including profit.

What are the key risks that are specific to the issuer?

The following are the most material risk factors specific to the **issuer** at the time of creation of this **summary**:

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties (“credit risk”). Credit risk refers to the commercial soundness of a counterparty (e.g. borrower or another market participant contracting with a member of **RBI Group**) and the potential financial loss that such market participant will cause to **RBI Group** if it does not meet its contractual obligations vis-à-vis **RBI Group**. In addition, **RBI Group**’s credit risk is impacted by the value and enforceability of collateral provided to members of **RBI Group**.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by geopolitical crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Euro area (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the EU or the Euro area, like the Brexit, and other negative macroeconomic and market developments and may further be required to make impairments on its exposures.
- **RBI Group**’s business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks, i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions. Market risks include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.
- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A3RZH0 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 **nominal value** of the **securities** is EUR 1,000.00 and their total nominal value will be up to EUR 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 19 March 2026 at an **issue price** of EUR 1,000.00 (100.00% of the **nominal value**).

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 Capped Bonus Certificates. Their EUSIPA classification is 1250. The **securities** provide you (i) multiple fixed interest payments and (ii) a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Interest and redemption payments will be in EUR. 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 **cap**.

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	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices	US78378X1072

		LLC	
--	--	-----	--

* 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**. If the price of a **basket component** is indicated in a currency other than EUR, it will be treated as if in EUR (i.e. 1:1 conversion) for the calculation of the **component quantity**.

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. If the price of a **basket component** is indicated in a currency other than EUR, it will be treated as if in EUR (i.e. 1:1 conversion) for the calculation of the value of the **basket**.

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.

Interest

The interest of the **securities** is fixed. You will receive an interest payment on each **interest payment date**. Each interest payment will be the respective **interest rate** adjusted for the length of the interest period and multiplied by the **nominal value**. The adjustment for the length of the interest period is made by (i) multiplication with the actual number of days within the interest period and (ii) division by 365. The table to the right lists all **interest payment dates** together with the respective **interest rate** and the expected **interest amount**.

Interest period no.	Interest payment date	Interest rate	Expected interest amount
1	19 March 2027	4.50%	EUR 45.00
2	18 March 2028	4.50%	EUR 45.00
3	18 March 2029	4.50%	EUR 45.00
4	18 March 2030	4.50%	EUR 45.00

Please note: If any **interest payment date** falls on a day which is not a business day, the respective interest payment will be postponed to the first business day immediately following such **interest payment date**.

Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

Dates	
Initial valuation date	18 March 2026
Issue date	19 March 2026
Final valuation date	14 March 2030
Maturity date	18 March 2030
Barrier observation period	Starting on the issue date and ending on the final valuation date .
Parameters	
Barrier	49.00% of the initial reference price .
Bonus level	100.00% of the initial reference price .
Bonus amount	EUR 1,000.00 (100.00% of the nominal value).
Cap	100.00% of the initial reference price .

Maximum amount	EUR 1,000.00 (100.00% of the nominal value).
Nominal value	EUR 1,000.00
Product currency	Euro “EUR” (Quanto – currency-hedged)
Underlying prices	
Initial reference price	EUR 100.00
Final reference price^{CM}	The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components for the final valuation date .
Barrier reference price^{CM}	Any value of the underlying based on specific prices of the basket components .

^{CM} 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 49% of its relevant individual price on the **initial valuation date**.

Redemption at the end of term

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

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **bonus level**, you will receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** but no **barrier event** has occurred, you will also receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** and a **barrier event** has occurred, you will receive the **final reference price** divided by the **initial reference price** and multiplied by the **nominal value**.

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 Official Market of Wiener Börse AG, the *Freiverkehr* (open market) Technical platform 4 of Börse Stuttgart and the *Freiverkehr* (open market) 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** in percentage of the **nominal value** (percentage quotation). Accrued interest will be included in the quoted price.

What are the key risks that are specific to the securities?

The following are the most material risk factors specific to the **securities** at the time of creation of this **summary**:

Risks due to the particular structuring of the securities

- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a total loss of the invested capital is possible. This risk is significantly increased due to a leverage effect. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **barrier**.
- 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**.
- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the **securities** may be adversely affected.
- Every 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.

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

- The development, continuation or liquidity of any trading venue for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.

Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 11 February 2026 and ending on 17 March 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 14 March 2030, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

Investment details	
Subscription period	11 February 2026 to 17 March 2026
Issue date	19 March 2026
Issue price	EUR 1,000.00 (100.00% of the nominal value).
Min. tradable amount	EUR 1,000.00

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 are stated per **nominal value**.
- 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 [§]	EUR 31.60 (3.16%)
One-off exit costs during the term [§]	EUR -21.60 (-2.16%)
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

[§] The percentage stated refers to the **nominal value**.

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

Please note the following:

- The net proceeds from the issue of the **securities** will be used by the **issuer** (i) to mitigate its market and pricing risk originating from the issue of the **securities**, and (ii) for general corporate purposes.
- The offer of the **securities** is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Material conflicts of interest

The following activities by the **issuer** entail potential conflicts of interest as they may influence the market price of the **underlying** and thereby also the market value of the **securities**:

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 5.2.2026 erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3RZH0 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 „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“ 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. Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet info@raiffeisenzertifikate.at. Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an beschwerden@raiffeisenzertifikate.at gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisenzertifikate.at.

Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum Prospekt der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der Prospekt (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der von der Österreichischen Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich (die „**EMA**“), am 9.12.2025 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSF**“), am 10.4.2025 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“ und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Sie könnten einen Teil oder sogar Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.
- Wenn Sie vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem **Prospekt** enthaltenen Informationen geltend machen, könnten Sie in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des **Prospekts** vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- Die **Emittentin** kann lediglich dann zivilrechtlich haftbar gemacht werden, falls (i) die **Zusammenfassung** irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des **Prospekts** gelesen wird, oder (ii) sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses **Prospekts** gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die **Wertpapiere** für Sie eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** wurde in der Rechtsform einer österreichischen Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der **Emittentin** ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Haupttätigkeiten der Emittentin

Die **Emittentin** ist zusammen mit ihren vollkonsolidierten Tochtergesellschaften (der „**RBI-Konzern**“) eine Universalbankengruppe, die Bank- und Finanzprodukte sowie Dienstleistungen für Privat- und Unternehmenskunden, Finanzinstitute und Unternehmen öffentlichen Rechts vornehmlich in oder in Verbindung mit Österreich sowie Mittel- und Osteuropa einschließlich Südosteuropa (alle zusammen die „**CEE-Region**“) anbietet. In der **CEE-Region** agiert die **Emittentin** durch ihr Netzwerk von mehrheitlich gehaltenen Tochterkreditinstituten der **Emittentin**, Leasingfirmen und zahlreiche spezialisierte Finanzdienstleistungsunternehmen.

Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 61,17 % der zum 31.12.2025 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

Die Tabelle rechts enthält die Prozentanteile der ausstehenden Aktien, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken als Hauptaktionären der **Emittentin** befinden. Nach Kenntnis der **Emittentin** ist kein anderer Aktionär

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %

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 31.12.2025 ausgenommen 698.767 der von der **Emittentin** zurückgekauften Aktien.

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	61,17 %
Zwischensumme Streubesitz	38,83 %
Summe	100,0 %

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

Abschlussprüfer der Emittentin

Der gesetzliche unabhängige Abschlussprüfer der **Emittentin** ist die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Wien, Österreich, ein Mitglied der österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer.

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2024 und 31.12.2023 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.9.2025 und 30.9.2024.

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

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

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

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

Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Ungeprüfter Konzernzwischenabschluss (in Millionen Euro)	Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	31.12.2024	31.12.2023	30.9.2025	
Bilanzsumme	199.851	198.241	209.110	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	177.250	176.224	184.851	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.261	2.167	2.169	
Forderungen an Kunden	99.551	99.434	103.027	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	117.717	119.353	125.284	
Eigenkapital	20.340	19.849	22.091	
NPL Ratio ³	2,5 %	2,2 %	2,2 %	
NPE Ratio ⁴	2,1 %	1,9 %	1,7 %	

CET 1-Quote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn ⁵	17,1 %	17,3 %	18,2 %	12,05 %
Eigenmittelquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn	21,5 %	21,5 %	22,2 %	16,77 %
Verschuldungsquote (übergangsweise) – einschließlich Gewinn	7,9 %	7,8 %	7,9 %	3,0 %

¹ Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).

² Berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.

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

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

⁵ Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (übergangsweise) – einschließlich Gewinn.

Welche sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Folgend die wesentlichsten für die Emittentin spezifischen Risikofaktoren zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Zusammenfassung:

- Der **RBI-Konzern** unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien („Kreditrisiko“). Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (wie z. B. ein mit einem Mitglied des **RBI-Konzerns** kontrahierender Kreditnehmer oder anderer Marktteilnehmer) und den potenziellen finanziellen Verlust, der von diesem Marktteilnehmer dem **RBI-Konzern** zugefügt wird, falls er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem **RBI-Konzern** nicht nachkommt. Zusätzlich wird das Kreditrisiko des **RBI-Konzerns** von dem Wert und der Durchsetzbarkeit von Sicherheiten, die den Mitgliedern des **RBI-Konzerns** gestellt werden, beeinflusst.
- Der **RBI-Konzern** war und könnte weiterhin von geopolitischen Krisen wie die russische Invasion in die Ukraine, weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrisen wie der (Staats-)Schuldenkrise im Euroraum, dem Risiko des Austritts eines oder mehrerer Staaten aus der EU oder dem Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktentwicklungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Marktrisiken erheblich beeinträchtigt, d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden. Marktrisiken umfassen unter anderem Änderungen von Zinssätzen, Bonitätsaufschlägen von Wertpapieremittenten und Wechselkursen sowie Kursrisiken von Aktien und Schuldtiteln und Marktvolatilität.
- Trotz häufiger Analyse operationeller Risiken durch den **RBI-Konzern** kann er aufgrund des operationellen Risikos, d. h. des Risikos der Verluste infolge der Mangelhaftigkeit oder des Versagens von internen Verfahren, zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen, infolge rechtlicher Risiken oder externer Ereignisse erhebliche Verluste erleiden.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A3RZH0 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). Der **Nominalwert** der **Wertpapiere** ist EUR 1.000,00 und ihr Gesamtnominalwert wird bis zu EUR 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 19.3.2026 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 (100,00 % des **Nominalwertes**) 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 Bonus-Zertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1250. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen (i) mehrfache fixe Zinszahlungen und (ii) eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Zins- und Tilgungszahlungen erfolgen in EUR. 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 **Cap** getauscht.

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	
Basiswertwährung	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)
Auswählender Korb	Worst-of Korb

Korbbestandteile				
Typ *	Währung	Index	Index-Sponsor	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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. Wenn der Preis eines Korbbestandteils in einer anderen Währung als EUR angegeben ist, wird er so behandelt, als wäre er in EUR (d. h. 1:1-Umrechnung) für die Berechnung der Bestandteilanzahl.

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. Wenn der Preis eines Korbbestandteils in einer anderen Währung als EUR angegeben ist, wird er so behandelt, als wäre er in EUR (d. h. 1:1-Umrechnung) für die Berechnung des Wertes des Korbs.

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.

Verzinsung

Die Verzinsung der Wertpapiere ist fix. Sie erhalten eine Zinszahlung an jedem Zinszahlungstag. Jede Zinszahlung wird der jeweilige Zinssatz angepasst an die Dauer der Zinsperiode und multipliziert mit dem Nominalwert sein. Die Anpassung an die Dauer der Zinsperiode erfolgt durch (i) Multiplikation mit der tatsächlichen Anzahl der Tage innerhalb der Zinsperiode und (ii) Division durch 365. In der Tabelle rechts sind alle Zinszahlungstage zusammen mit dem jeweiligen Zinssatz und dem voraussichtlichen Zinsbetrag aufgelistet.

Zinsperioden-Nr.	Zinszahlungstag	Zinssatz	Voraussichtlicher Zinsbetrag
1	19.3.2027	4,50 %	EUR 45,00
2	18.3.2028	4,50 %	EUR 45,00
3	18.3.2029	4,50 %	EUR 45,00
4	18.3.2030	4,50 %	EUR 45,00

Bitte beachten Sie: Wenn ein Zinszahlungstag auf einen Tag fällt, der kein Geschäftstag ist, wird die jeweilige Zinszahlung auf den ersten auf diesen Zinszahlungstag unmittelbar folgenden Geschäftstag verschoben.

Tilgung

Die Tilgung der Wertpapiere ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am Fälligkeitstag. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des Basiswertes an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der Wertpapiere ab.

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

Tage	
<u>Erster Bewertungstag</u>	18.3.2026
<u>Ausgabetag</u>	19.3.2026
<u>Letzter Bewertungstag</u>	14.3.2030
<u>Fälligkeitstag</u>	18.3.2030
<u>Barrierebeobachtungszeitraum</u>	Ab dem <u>Ausgabetag</u> und bis zum <u>letzten Bewertungstag</u> .
Parameter	
<u>Barriere</u>	49,00 % des <u>ersten Referenzpreises</u> .

<u>Bonuslevel</u>	100,00 % des <u>ersten Referenzpreises</u> .
<u>Bonusbetrag</u>	EUR 1.000,00 (100,00 % des <u>Nominalwertes</u>).
<u>Cap</u>	100,00 % des <u>ersten Referenzpreises</u> .
<u>Maximalbetrag</u>	EUR 1.000,00 (100,00 % des <u>Nominalwertes</u>).
<u>Nominalwert</u>	EUR 1.000,00

Produktwährung	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)	Letzter Referenzpreis ^{BM}	Der Wert des Basiswertes aufgrund der offiziellen Schlusskurse der Korbbestandteile für den letzten Bewertungstag .
Basiswertpreise		Barrierereferenzpreis ^{BM}	Jeder Wert des Basiswertes anhand bestimmter Kurse der Korbbestandteile .
Erster Referenzpreis	EUR 100,00		

^{BM} 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 49 % von seinem relevanten individuellen Preis am **ersten Bewertungstag** ist.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Bonuslevel** ist, erhalten Sie den **Bonusbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Bonuslevel** ist, aber kein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie ebenfalls den **Bonusbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Bonuslevel** und ein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie den **letzten Referenzpreis** dividiert durch den **ersten Referenzpreis** und multipliziert mit dem **Nominalwert**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel im Amtlichen Handel der Wiener Börse AG, im Freiverkehr der Technischen Handelsplattform 4 der Börse Stuttgart und im Freiverkehr 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 Prozentsatz des **Nominalwertes** quotiert (Prozentnotiz). Stückzinsen sind im quotierten Preis enthalten.

Welche sind die zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind?

Folgend die wesentlichsten für die **Wertpapiere** spezifischen Risikofaktoren zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung**:

Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals möglich. Dieses Risiko ist aufgrund eines Hebeleffekts wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zur **Barriere** oder darunter.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

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

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

- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität eines Handelsplatzes für eine bestimmte Serie von **Wertpapieren** ist ungewiss, und somit tragen Sie das Risiko, dass Sie nicht in der Lage sein werden, Ihre **Wertpapiere** vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.

Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 11.2.2026 beginnt und am 17.3.2026 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

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 14.3.2030, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Nettoerlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** (i) zur Minderung ihres Markt- und Preisrisikos, das aus der Ausgabe der **Wertpapiere** hervorgeht, und (ii) für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet.
- Das Angebot der **Wertpapiere** unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	11.2.2026 bis 17.3.2026
Ausgabetag	19.3.2026
Ausgabepreis	EUR 1.000,00 (100,00 % des Nominalwertes).
Min. Handelsbetrag	EUR 1.000,00

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten [§]	EUR 31,60 (3,16 %)
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit [§]	EUR -21,60 (-2,16 %)
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

[§] Der angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nominalwert**.

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 05.02.2026 w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3RZH0 („**papiery wartościowe**”). W odniesieniu do **papierów wartościowych** można również używać ich nazwy handlowej „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11”.

Papiery wartościowe są emitowane przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”). Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to www.rbinternational.com. Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail info@raiffeisencertificates.com. Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres complaints@raiffeisencertificates.com. Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi raiffeisencertificates.com.

Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu **papierów wartościowych** i ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt („**prospekt**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego przez Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”) w dniu 09.12.2025 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego przez Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg (luksemburska komisja nadzoru sektora finansowego, zwana dalej „**CSSF**”) w dniu 10.04.2025 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**.
- Decyzja o inwestycji w **papiery wartościowe** nie powinna być oparta na podstawie treści samego **podsumowania**, lecz na podstawie treści całego **prospektu**.
- Inwestor może stracić część, a nawet całość zainwestowanego kapitału.
- W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w **prospekcie** Inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia **prospektu** przed wszczęciem postępowania sądowego.
- Odpowiedzialność cywilna dotyczy **emitenta** tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – **podsumowanie** wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub (ii) gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc Inwestorowi w podjęciu decyzji o inwestycji w **papiery wartościowe**.
- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitent został utworzony jako austriacka spółka akcyjna (forma prawna) na mocy prawa austriackiego zawiązana na czas nieograniczony. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) **emitenta** brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Podstawowa działalność emitenta

Emitent wraz ze swoimi w pełni skonsolidowanymi spółkami córkami („**Grupa RBI**”) jest uniwersalną grupą bankową oferującą produkty bankowe i finansowe oraz usługi dla klientów detalicznych i korporacyjnych, instytucji finansowych i podmiotów sektora publicznego głównie w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej, w tym w Europie Południowo-Wschodniej (łącznie zwanych dalej „**EŚW**”), oraz z nimi powiązanych. W **EŚW** **emitent** prowadzi działalność za pośrednictwem sieci banków będących spółkami córkami **emitenta**, w których posiada on większość udziałów, firm leasingowych oraz licznych wyspecjalizowanych dostawców usług finansowych.

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 61,17% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.12.2025. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono udziały procentowe znajdujących się w obrocie akcji będących w rzeczywistym posiadaniu głównych akcjonariuszy **emitenta** – Banków Regionalnych Raiffeisen. Zgodnie z wiedzą **emitenta** żaden inny akcjonariusz nie jest rzeczywistym właścicielem więcej niż 4% akcji

Akcyonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%

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

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

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

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes) (mandat wygasa 30 czerwca 2026 r.), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko (mandat wygasa 28 lutego 2026 r.). W październiku 2025 r. rada nadzorcza **emitenta** powołała Kamilę Makhmudovą (ze skutkiem od 1 stycznia 2026 r.) oraz Rainera Schnabla (ze skutkiem od 1 marca 2026 r.) na nowych członków zarządu **emitenta**. W dniu 17 grudnia 2025 r. rada nadzorcza **emitenta** powołała Michaela Höllera 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 *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austriackiej Izby Doradców Podatkowych i Biegłych Rewidentów).

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 i 31.12.2023 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.09.2025 i 30.09.2024.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.12.2024	31.12.2023 ^A	30.09.2025	30.09.2024 ^A
Dochód odsetkowy netto	5 779	5 596	4 431	4 269
Przychód z tytułu opłat i prowizji	2 638	2 906	2 032	1 970
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-125	-391	-153	-112
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	111	161	213	75
Wynik z działalności operacyjnej	4 915	4 991	3 803	3 657
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	1 157	2 386	926	2 083

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

Bilans

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹
	31.12.2024	31.12.2023	30.09.2025	
Aktywa ogółem	199 851	198 241	209 110	
Dług uprzywilejowany ²	177 250	176 224	184 851	
Dług podporządkowany	2 261	2 167	2 169	
Kredyty udzielone klientom	99 551	99 434	103 027	
Depozyty od klientów	117 717	119 353	125 284	
Kapitał własny	20 340	19 849	22 091	
Wskaźnik NPL ³	2,5%	2,2%	2,2%	
Wskaźnik NPE ⁴	2,1%	1,9%	1,7%	
Współczynnik CET 1 (przejsiowy) – łącznie z	17,1%	17,3%	18,2%	12,05%

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

¹ Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP”).

² Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.

³ Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom

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

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) – włącznie z zyskiem.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów geopolitycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz innych negatywnych zmian makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe, czyli ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdą się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych, wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**. Ryzyko rynkowe obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A3RZH0 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). **Wartość nominalna papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 EUR, a ich łączna wartość nominalna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 EUR. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 19.03.2026 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR (100,00% **wartości nominalnej**).

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 Bonusowe z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1250. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne stałe płatności odsetek i (ii) zmienny wykup na koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności odsetek i płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. 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 górnego**.

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 **składek koszyka** i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Poniższa tabela zawiera wykaz **składek 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*	Waluta	Indeks	Sponsor indeksu	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* Skróty 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**. Jeżeli cena **składnika koszyka** jest wyrażona w walucie innej niż EUR, wówczas w celu obliczenia **ilości składników** będzie ona traktowana jako kwota w EUR (tzn. przeliczona w stosunku 1:1).

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. Jeżeli cena **składnika koszyka** jest wyrażona w walucie innej niż EUR, wówczas w celu obliczenia wartości **koszyka** będzie ona traktowana jako kwota w EUR (tzn. przeliczona w stosunku 1:1).

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**.

Oprocentowanie

Oprocentowanie **papierów wartościowych** jest stałe. Inwestor otrzyma płatność odsetek w każdej **dacie płatności odsetek**. Każdą płatność odsetek stanowić będzie odpowiednia **stopa procentowa** dopasowana o długość okresu odsetkowego i pomnożona przez **wartość nominalną**. Dopasowania o długość okresu odsetkowego dokonuje się poprzez (i) pomnożenie przez rzeczywistą liczbę dni w okresie odsetkowym i (ii) podzielenie przez 365. Tabela po prawej stronie zawiera zestawienie wszystkich **dat płatności odsetek** wraz z odpowiednią **stopą procentową** i oczekiwaną **kwotą odsetek**.

Nr okresu odsetkowego	Data płatności odsetek	Stopa procentowa	Oczekiwana kwota odsetek
1	19.03.2027	4,50%	45,00 EUR
2	18.03.2028	4,50%	45,00 EUR
3	18.03.2029	4,50%	45,00 EUR
4	18.03.2030	4,50%	45,00 EUR

Uwaga: Jeśli jakkolwiek **data płatności odsetek** przypadnie na dzień, który nie jest dniem roboczym, wówczas dana płatność odsetek zostanie przesunięta na pierwszy dzień roboczy następujący bezpośrednio po tejże **dacie płatności odsetek**.

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	18.03.2026
Data emisji	19.03.2026

Ostateczna data wyceny	14.03.2030
Termin zapadalności	18.03.2030
Okres obserwacji bariery	Począwszy od daty emisji aż do ostatecznej daty wyceny .

Parametry	
Poziom bariery	49,00% początkowej ceny referencyjnej.
Poziom bonusu	100,00% początkowej ceny referencyjnej.
Kwota bonusu	1 000,00 EUR (100,00% wartości nominalnej).
Poziom górny	100,00% początkowej ceny referencyjnej.
Kwota maksymalna	1 000,00 EUR (100,00% wartości nominalnej).
Wartość nominalna	1 000,00 EUR

^{MO} 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 49% jego odpowiedniej indywidualnej ceny z początkowej daty wyceny.

Wykup na koniec okresu trwania

W terminie zapadalności Inwestor otrzyma:

- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie wyższa od poziomu bonusu lub mu równa, Inwestor otrzyma kwotę bonusu.
- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie niższa od poziomu bonusu, lecz nie miało miejsca zdarzenie barierowe, wówczas Inwestor otrzyma również kwotę bonusu.
- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie niższa od poziomu bonusu, a zdarzenie barierowe miało miejsce, Inwestor otrzyma ostateczną cenę referencyjną podzieloną przez początkową cenę referencyjną i pomnożoną przez wartość nominalną.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego podsumowania emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na Rynku Urzędowym Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu, rynku otwartym (Freiverkehr) Platforma techniczna nr 4 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie i rynku otwartym (Freiverkehr) 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 w procentach wartości nominalnej (kwotowanie procentowe). W notowanej cenie będą uwzględnione naliczone odsetki.

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Poniżej przedstawiono najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla papierów wartościowych w momencie sporządzania niniejszego podsumowania:

Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny instrumentu bazowego możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko to jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany instrumentu bazowego obejmują np. spadek instrumentu bazowego, szczególnie do lub poniżej poziomu bariery.
- 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.
- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową papierów wartościowych.

- 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.

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

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

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 11.02.2026 do 17.03.2026. **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 14.03.2030, 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**. Są one podawane w przeliczeniu na **wartość nominalną**.
- Jednorazowe koszty wejścia są naliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania są naliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania są naliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące są naliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.
- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekiwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

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

Szczegóły inwestycji	
Okres subskrypcji	11.02.2026 do 17.03.2026
Data emisji	19.03.2026
Cena emisyjna	1 000,00 EUR (100,00% wartości nominalnej).
Min. kwota wykonania	1 000,00 EUR

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia [§]	31,60 EUR (3,16%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania [§]	-21,60 EUR (-2,16%)
Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

[§] Podany procent odnosi się do **wartości nominalnej**.

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 **wartość nominalną papierów wartościowych** stanowić będzie **cena emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 217,00 EUR.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** zostaną wykorzystane przez **emitenta** (i) w celu ograniczenia ryzyka rynkowego i cenowego wynikającego z emisji **papierów wartościowych** oraz (ii) na ogólne cele korporacyjne.
- Oferta **papierów wartościowych** nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

Znaczące konflikty interesów

Następujące czynności podejmowane przez **emitenta** są narażone na potencjalne konflikty interesów, gdyż mogą mieć wpływ na cenę rynkową **instrumentu bazowego**, a tym samym również na wartość rynkową **papierów wartościowych**:

- **Emitent** może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- **Emitent** prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź inny zarządzany przez niego rachunek lub (iii) w ramach realizacji zleceń klientów. Jeżeli **emitent** nie jest (już) w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**, wówczas jakkolwiek wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**, który będzie niekorzystny dla Inwestora, spowoduje korzystną zmianę sytuacji ekonomicznej **emitenta** i odwrotnie.
- **Emitent** może opublikować raporty z badań dotyczących **instrumentu bazowego**.

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto in data 05/02/2026 allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3RZH0 (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 “4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11”.

I **titoli** sono emessi da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”). La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è www.rbinternational.com. Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è info@raiffeisencertificates.com. Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo complaints@raiffeisencertificates.com. La pagina web dell’**emittente** relativa ai **titoli** è raiffeisencertificates.com.

La **nota di sintesi** è da intendersi come un’introduzione al prospetto dei **titoli** ed è volta ad aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata da Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’“**FMA**”) in data 09/12/2025 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”) in data 10/04/2025 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**” e, insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli relativi ai **titoli**.

Si prega di osservare quanto segue:

- La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli**.
- Qualsiasi decisione di investire nei **titoli** non dovrebbe basarsi soltanto sull’esame della **nota di sintesi**, ma sull’esame del **prospetto** completo da parte dell’investitore.
- Potreste incorrere in una perdita parziale o persino totale del capitale investito.
- Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel **prospetto**, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del **prospetto** prima dell’inizio del procedimento.
- La responsabilità civile incombe sull’**emittente** solo nel caso in cui (i) la **nota di sintesi** risulti fuorviante, imprecisa o incoerente quando letta insieme con le altre parti del **prospetto**, o (ii) non offra, quando letta insieme con le altre parti del **prospetto**, le informazioni chiave per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali **titoli**.
- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

La forma giuridica dell’**emittente** è una società per azioni austriaca di durata illimitata ai sensi della legge austriaca. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) dell’**emittente** è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principali attività dell’emittente

L’**emittente** insieme alle sue società controllate consolidate integralmente (“**RBI Group**”) è un gruppo bancario universale che offre prodotti bancari e finanziari, nonché servizi, a clienti sia retail sia corporate, a istituti finanziari e a enti del settore pubblico prevalentemente in Austria, in Europa centrale e orientale, inclusa l’Europa sudorientale (complessivamente nei Paesi “**CEE**”), o con un legame con tutte le aree geografiche menzionate. Nei Paesi **CEE**, l’**emittente** opera attraverso la sua rete di banche sussidiarie controllate a maggioranza dell’**emittente**, società di leasing e numerosi fornitori di servizi finanziari specializzati.

Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 61,17% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 31/12/2025. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 38,83%.

Nella tabella sulla destra sono indicate le percentuali delle azioni circolanti effettivamente detenute dai principali azionisti dell’**emittente**, le Banche regionali Raiffeisen. L’**emittente** non è a conoscenza di altri azionisti che detengano effettivamente più del 4% delle azioni dell’**emittente**. Le Banche regionali Raiffeisen non hanno diritti di voto diversi da quelli di altri azionisti.

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

Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente)	Capitale azionario
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotale Banche regionali Raiffeisen	61,17%
Subtotale capitale flottante	38,83%
Totale	100,0%

sono comprensivi delle 698.767 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 Makhmudová, Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko (il mandato scade il 28 febbraio 2026). Nell'ottobre 2025, il consiglio di sorveglianza dell'**emittente** ha nominato Kamila Makhmudová (con effetto dal 1° gennaio 2026) e Rainer Schnabl (con effetto dal 1° marzo 2026) nuovi membri del consiglio di gestione dell'**emittente**. In data 17 dicembre 2025, il consiglio di sorveglianza dell'**emittente** ha nominato Michael Höllerer quale successore di Johann Strobl nella carica di amministratore delegato dell'**emittente**. Michael Höllerer assumerà l'incarico a decorrere dal 1° luglio 2026.

Revisori legali dell'emittente

Il revisore legale esterno indipendente dell'**emittente** è Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, Austria, membro della *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (l'Ordine austriaco degli esperti contabili e dei revisori).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie selezionate relative all'**emittente** si basano sui bilanci consolidati dell'**emittente** sottoposti a revisione dell'esercizio terminato in data 31/12/2024 e 31/12/2023 nonché sui bilanci consolidati infrannuali dell'**emittente** non sottoposti a revisione datati 30/09/2025 e 30/09/2024.

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

Conto economico consolidato

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

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

Stato patrimoniale

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

Leverage ratio (transitional) – incluso il profitto	7,9%	7,8%	7,9%	3,0%
---	------	------	------	------

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

² Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.

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

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

⁵ La common equity tier 1 ratio (transitional) – incluso il profitto.

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Di seguito verranno elencati i principali fattori di rischio significativo specifici dell'**emittente** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**:

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti ("rischio di credito"). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi geopolitiche quali l'invasione russa in Ucraina, 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 AT0000A3RZH0 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). Il **valore nominale** dei **titoli** è EUR 1.000,00 e il loro valore nominale totale sarà limitato a EUR 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 19/03/2026 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00 (100,00% del **valore nominale**).

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 Bonus con Cap. La loro classificazione EUSIPA è 1250. I **titoli** vi concedono (i) pagamenti multipli fissi dell'interesse e (ii) un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti dell'interesse e del riscatto avverranno in EUR. 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 cap**.

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	
Valuta del sottostante	euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
Paniere selezionante	Paniere worst-of

Componenti del paniere				
Tipo *	Valuta	Indice	Sponsor indice	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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**. Qualora il prezzo di un **componente del paniere** sia indicato in una valuta diversa da EUR, questa verrà trattata come se fosse EUR (il che equivale a una conversione 1:1) per il calcolo della **quantità del componente**.

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. Qualora il prezzo di un **componente del paniere** sia indicato in una valuta diversa da EUR, questa verrà trattata come se fosse EUR (il che equivale a una conversione 1:1) per il calcolo del valore del **paniere**.

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**.

Interesse

L'interesse dei **titoli** è fisso. Riceverete un pagamento dell'interesse ad ogni **data di pagamento dell'interesse**. Ogni pagamento dell'interesse equivarrà al corrispettivo **tasso di interesse** modificato in base alla lunghezza del periodo d'interesse e moltiplicato per il **valore nominale**. La rettifica in base alla lunghezza del periodo d'interesse viene effettuata mediante (i) moltiplicazione per il numero attuale di giorni all'interno del periodo d'interesse e (ii) divisione per 365. Nella tabella sulla destra sono elencate tutte le **date di pagamento dell'interesse** insieme con il corrispettivo **tasso di interesse** e l'atteso **importo dell'interesse**.

Periodo d'interesse n°	Data di pagamento dell'interesse	Tasso di interesse	Importo dell'interesse atteso
1	19/03/2027	4,50%	EUR 45,00
2	18/03/2028	4,50%	EUR 45,00
3	18/03/2029	4,50%	EUR 45,00
4	18/03/2030	4,50%	EUR 45,00

Si prega di osservare quanto segue: Qualora una **data di pagamento dell'interesse** cada in un giorno che non è lavorativo, il corrispettivo pagamento dell'interesse sarà rinviato al primo giorno lavorativo immediatamente successivo a tale **data di pagamento dell'interesse**.

Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	18/03/2026
Data di emissione	19/03/2026
Data di valutazione finale	14/03/2030
Data di scadenza	18/03/2030
Periodo di osservazione della barriera	Dalla data di emissione alla data di valutazione finale .

Parametri	
Livello barriera	49,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Livello bonus	100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Importo bonus	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Livello cap	100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Importo massimo	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Valore nominale	EUR 1.000,00

Valuta del prodotto	euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
Prezzi del sottostante	
Prezzo di riferimento iniziale	EUR 100,00

Prezzo di riferimento finale ^{MC}	Il valore del sottostante basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei componenti del paniere per la data di valutazione finale .
Prezzo di riferimento della barriera ^{MC}	Ogni valore del sottostante basato su specifici prezzi dei componenti del paniere .

^{MC} 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 49% del rispettivo singolo prezzo relativo alla **data di valutazione iniziale**.

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello bonus**, riceverete l'**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus**, ma non si sia verificato nessun **evento barriera**, riceverete anche l'**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus** e si sia verificato un **evento barriera**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** diviso per il **prezzo di riferimento iniziale** e moltiplicato per il **valore nominale**.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione sul Mercato Ufficiale della *Wiener Börse AG* (Borsa di Vienna), sul *Freiverkehr* (mercato aperto) Technical platform 4 della *Börse Stuttgart* (Borsa di Stoccarda) e sul *Freiverkehr* (mercato aperto) 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** in percentuale rispetto al **valore nominale** (quotazione in percentuale). L'interesse maturato verrà incluso nel prezzo quotato.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Di seguito verranno elencati i principali fattori di rischio significativo specifici dei **titoli** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**:

Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Se il relativo prezzo del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. Questo rischio è aumentato significativamente a causa dell'effetto leva. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** includono per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello barriera**.
- 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**.
- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei **titoli**.
- Ogni 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.

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

- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di una qualsiasi sede di negoziazione per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza affatto o a un prezzo giusto.

Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica dei titoli e/o l'ammissione degli stessi alla negoziazione su mercato regolamentato

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 11/02/2026 e termina in data 17/03/2026. 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 14/03/2030, 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' 11/02/2026 al/all' 17/03/2026
Data di emissione	19/03/2026
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Importo min. negoziabile	EUR 1.000,00

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 indicati per **valore nominale**.
- 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 ⁵	EUR 31,60 (3,16%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità ⁵	EUR -21,60 (-2,16%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

⁵ La percentuale indicata si riferisce al **valore nominale**.

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 **valore nominale** dei **titoli** sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'**emittente** i suoi costi di emissione per questa serie di **titoli** ammonteranno a circa EUR 217,00.

Si prega di osservare quanto segue:

- I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** saranno impiegati dall'**emittente** (i) per mitigare i rischi di mercato e di pricing derivanti dall'emissione dei **titoli** stessi e (ii) per scopi aziendali generali.
- L'offerta dei **titoli** non è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Conflitti di interesse significativi

Le seguenti attività svolte dall'**emittente** presentano dei potenziali conflitti di interesse in quanto possono influire sul prezzo di mercato del **sottostante** e pertanto sul valore dei **titoli**:

- L'**emittente** potrebbe acquisire informazioni non di dominio pubblico sul **sottostante** che potrebbero essere significativi per la performance o la valutazione dei **titoli**; l'**emittente** non si impegna a mettervi al corrente di tali informazioni.
- L'**emittente** è solito svolgere attività di negoziazioni sul **sottostante**, (i) per fini di copertura rischio relativi ai **titoli** oppure (ii) per la gestione di conti propri dell'**emittente** e da esso gestiti, oppure (iii) per l'esecuzione di ordini per conto dei clienti. Qualora l'**emittente** non abbia (più) una piena copertura in merito al rischio legato ai prezzi dei **titoli**, ogni impatto per voi svantaggioso sul valore di mercato dei **titoli** avrà un risvolto vantaggioso sulla situazione economica dell'**emittente** e viceversa.
- L'**emittente** potrebbe pubblicare relazioni di ricerca relative al **sottostante**.

SHRnutí SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 5.2.2026, aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3RZH0 („**cenné papíry**“) jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). V souvislosti s **cennými papíry** může být rovněž používán jejich marketingový název „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“.

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 webová stránka 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 „**EMA**“) dne 9. 12. 2025 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburg, Lucemburg (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSF**“) dne 10. 4. 2025 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Upozorňujeme na následující:

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

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

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

Hlavní činnosti emitenta

Emitent společně se svými plně konsolidovanými dceřinými společnostmi („**skupina RBI**“) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby maloobchodním a korporátním zákazníkům, finančním institucím a subjektům veřejného sektoru, kteří se nacházejí nebo mají vazby převážně v Rakousku a střední a východní Evropě včetně jihovýchodní Evropy (vše společně „**SVE**“). V **SVE** podniká **emitent** prostřednictvím sítě svých dceřiných bank, které jsou ve většinovém vlastnictví **emitenta**, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 61,17 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 31. 12. 2025. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

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

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

Akcionáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)	Základní kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen	61,17 %
Mezisoučet – drobní akcionáři	38,83 %
Celkem	100,0 %

Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

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

Statutární auditóři emitenta

Nezávislým statutárním externím auditorem **emitenta** je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vídeň, Rakousko, která je členem *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Rakouské komory daňových poradců a auditorů).

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 9. 2025 a 30. 9. 2024.

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

Konsolidovaná výsledovka

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

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

Rozvaha

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

¹ Výsledek posledního procesu dohledu a hodnocení („SREP“).

² Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřazený dluh.

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

⁴ Podíl nevýkonné úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám a dluhových cenných papírů.

⁵ Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „transitional“) – včetně zisku.

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

Níže jsou uvedeny nejzásadnější rizikové faktory specifické pro **emitenta** v době sestavení tohoto **shrnutí**:

- Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydávatele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.
- Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována geopolitickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) krizí eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z EU nebo eurozóny, jako je brexit, a dalším negativním vývojem makroekonomických a tržních podmínek a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky, tj. rizikem, že tržní ceny aktiv a pasiv nebo výnosy budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek. Tržní rizika zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika akcií a dluhových nástrojů a volatilitu trhu.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů, právních rizik nebo v důsledku vnějších událostí.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A3RZH0 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). **Nominální hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 EUR a jejich celková nominální hodnota bude činit až 100 000 000,00 EUR. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 19. 3. 2026 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR (100,00 % **nominální hodnoty**).

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 vyplývajícím 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 Bonusové certifikáty se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1250. **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) několik fixních výplat úroků a (ii) variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Výplaty úroků a platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** během stanoveného období dotkne **úrovněň bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň horní meze**.

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 vybraný **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)
Vybírající koš	Koš worst-of

Komponenty koše				
Druh*	Měna	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145

Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072
-----	-----	---------	---------------------------	--------------

* 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**. Pokud je cena **komponenty koše** uvedena v jiné měně než EUR, bude s ní nakládáno tak, jako by byla v EUR (tj. převod 1:1) pro účely výpočtu **množství komponenty**.

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. Pokud je cena **komponenty koše** uvedena v jiné měně než EUR, bude s ní nakládáno tak, jako by byla v EUR (tj. převod 1:1) pro účely výpočtu hodnoty **koše**.

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 **cenných papírů** (např. **konečná referenční cena**) závisí pouze na takové **komponentě koše**.

Úročení

Úročení **cenných papírů** je fixní. Výplatu úroků obdržíte v každém **datu výplaty úroků**. Každá výplata úroků bude odpovídat příslušné **úrokové sazbě** upravené podle délky úrokového období a vynásobené **nominální hodnotou**. Úprava podle délky úrokového období se uskuteční (i) vynásobením skutečným počtem dní úrokového období a (ii) vydělením číslem 365. Tabulka vpravo obsahuje seznam všech **dat výplaty úroků** společně s příslušnou **úrokovou sazbou** a očekávanou **částkou úroků**.

Upozornění: Pokud jakéhokoliv **datum výplaty úroků** připadne na den, který není obchodním dnem, bude příslušná výplata úroků odložena na první obchodní den následující bezprostředně po takovém **datu výplaty úroků**.

Úrokové období č.	Datum výplaty úroků	Úroková sazba	Očekávaná částka úroků
1	19. 3. 2027	4,50 %	45,00 EUR
2	18. 3. 2028	4,50 %	45,00 EUR
3	18. 3. 2029	4,50 %	45,00 EUR
4	18. 3. 2030	4,50 %	45,00 EUR

Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

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

Data	
Počáteční datum ocenění	18. 3. 2026
Datum emise	19. 3. 2026
Konečné datum ocenění	14. 3. 2030
Datum splatnosti	18. 3. 2030
Období sledování bariéry	Počínaje datem emise a konče konečným datem ocenění .
Parametry	
Úroveň bariéry	49,00 % počáteční referenční ceny .
Úroveň bonusu	100,00 % počáteční referenční ceny .
Částka bonusu	1 000,00 EUR (100,00 % nominální hodnoty).
Úroveň horní meze	100,00 % počáteční referenční ceny .

Maximální částka	1 000,00 EUR (100,00 % nominální hodnoty).
Nominální hodnota	1 000,00 EUR
Měna produktu	euro „EUR“ (Quanto – měnově zajištěno)

Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	100,00 EUR
Konečná referenční cena^{MV}	Hodnota podkladového aktiva založená na oficiálních uzavíracích cenách komponent koše pro konečné datum ocenění .
Referenční cena bariéry^{MV}	Jakákoliv hodnota podkladového aktiva na základě určitých cen komponent koše .

^{MV} 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 49 % její relevantní individuální ceny v **počátečním datu ocenění**.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovni bonusu**, obdržíte **částku bonusu**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň bonusu**, ale nenastala **bariérová událost**, obdržíte rovněž **částku bonusu**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň bonusu** a **bariérová událost** nastala, obdržíte **konečnou referenční cenu** vydělenou **počáteční referenční cenou** a vynásobenou **nominální hodnotou**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto shrnutí hodlá emitent požádat o přijetí cenných papírů k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů, Volném trhu 4. technické platformy Stuttgartské burzy cenných papírů a Volném trhu 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 v procentech nominální hodnoty (procentuální kotování). Připsaný úrok bude zahrnut v kotované ceně.

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, zvláště na nebo pod úroveň bariéry.
- 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 komponent koše, obsahuje riziko koše jako celku také riziko všech jednotlivých komponent koše.
- Hodnota koše jako celku zcela závisí na hodnotě té komponenty koše, která má nejnižší výkonnost, čímž je zcela odstraněn jakýkoliv efekt diverzifikace a tržní riziko koše převyšuje individuální tržní rizika jednotlivých komponent koše.
- Pokud se (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty budou lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota cenných papírů.
- Každé rozhodnutí ze strany emitenta týkající se složení koše – nebo i jeho neučinění – 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.

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

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

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

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

Cenné papíry můžete upisovat za emisní kurz během období počínaje 11. 2. 2026 a konče 17. 3. 2026. Emitent může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

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

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	11. 2. 2026 až 17. 3. 2026
Datum emise	19. 3. 2026
Emisní kurz	1 000,00 EUR (100,00 % <u>nominální hodnoty</u>).
Min. obchodovatelná částka	1 000,00 EUR

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 14. 3. 2030, 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:

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Jsou uvedeny za **nominální hodnotu**.
- 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 přírůstků a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajících dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady ^s	31,60 EUR (3,16 %)
Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti ^s	-21,60 EUR (-2,16 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

^s Uvedené procento se vztahuje k **nominální hodnotě**.

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 **nominální hodnotu cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 217,00 EUR.

Upozorňujeme na následující:

- Čisté výnosy z emise **cenných papírů** budou **emitentem** použity (i) ke zmírnění tržního a cenového rizika vyplývajícího z emise **cenných papírů** a (ii) pro podnikové účely obecně.
- Nabídka **cenných papírů** není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

Významné střety zájmů

Následující činnosti **emitenta** s sebou nesou potenciální střety zájmů, protože mohou mít vliv na tržní cenu **podkladového aktiva** a tím rovněž na tržní hodnotu **cenných papírů**:

- **Emitent** může získat důvěrné informace v souvislosti s **podkladovým aktivem**, které mohou být zásadní pro výkonnost nebo ocenění **cenných papírů**, a **emitent** nemá povinnost Vám takové informace poskytnout.
- **Emitent** obvykle provozuje činnosti obchodování s **podkladovým aktivem** buďto (i) za účelem zajištění v souvislosti s **cennými papíry**, nebo (ii) pro **emitentovy** vlastní a spravované účty, nebo (iii) při provádění klientských příkazů. Pokud **emitent** (již) není zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**, bude mít jakýkoliv pro Vás nepříznivý dopad na tržní hodnotu **cenných papírů** za následek příznivou změnu ekonomické pozice **emitenta** a naopak.
- **Emitent** může zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **podkladového aktiva**.

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) 2026. 02. 05. napon állították össze, hogy a(z) AT0000A3RZH0 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 “4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11” 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 2025. 12. 09. napon jóváhagyott értékpapírszabályozásból (módosított változat, az „**értékpapírszabályozás**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2025. 04. 10. napon a *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg (a Luxemburgi pénzügyi szektor felügyeleti bizottsága, a „**CSF**”) által jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**” és az **értékpapírszabályozással** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni.
- **Ne** alapozza az **értékpapírokba** történő befektetési döntését kizárólag az **összefoglalóra**, ehelyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Befektetett tőkéjét részben vagy teljes egészében elveszítheti.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** 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 2025. 12. 31. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 61,17%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 38,83%.

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

A táblázatban szereplő adatok 2025. 12. 31. napi

A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények)	Jegyzett tőke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	61,17%
Részösszeg, közkézen forgó állomány	38,83%

belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a **kibocsátó** által visszavásárolt 698 767 részvényt.

Összesen	100,0%
-----------------	---------------

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2024. 12. 31. és 2023. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2025. 09. 30. és 2024. 09. 30. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

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

Konszolidált eredménykimutatás

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

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

Mérleg

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

¹ A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP”) eredménye.

² Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

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

⁴ A nemteljesítő kitettségek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.

⁵ Az elsődleges alapvető tőkeegyeleltető 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** kitért a partnerei nemteljesítési kockázatának („hitelkockázat”). A hitelkockázat a partner (pl. a hitelfelvevő vagy az **RBI Csoport** valamely tagjával szerződő más piaci szereplő) üzleti megbízhatóságát és az ilyen piaci szereplő által az **RBI Csoportnak** okozott potenciális pénzügyi veszteséget jelenti, ha nem teljesíti az **RBI Csoporttal** szembeni szerződéses kötelezettségeit. Emellett az **RBI Csoport** hitelkockázatát befolyásolja az **RBI Csoport** tagjainak nyújtott biztosítékok értéke és azok érvényesíthetősége.
- Az **RBI Csoportot** hátrányosan érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a geopolitikai válságok, mint például Oroszország ukrajnai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euróövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az EU-ból vagy az euróövezetből való kilépésének kockázata, mint például a Brexit, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok – azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek – változásai, jelentősen hátrányosan befolyásolták, és továbbra is ilyen irányba befolyásolhatják. A piaci kockázatok közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következtében.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3RZH0 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 névleges értéke** 1 000,00 EUR és teljes névleges értéke 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2026. 03. 19. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** (a **névleges érték** 100,00%-a) kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetéseképtelenségi eljárása (csődeljárás) esetén az **értékpapírokból** eredő követelések rangsora a következő lesz:

- a *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (a bankok szanálásáról és felszámolásáról szóló osztrák törvény, „**BaSAG**”) 131. § (1) és (2) bekezdése értelmében a **kibocsátónak** az eszközök vagy kötelezettségek között szereplő valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követelésével szemben alárendelt,
- (i) egymás között, és (ii) a **kibocsátónak** az eszközök vagy kötelezettségek között szereplő minden más jelenlegi vagy jövőbeli, nem biztosított, rendes, előresorolt követelésével egyenlő (kivéve a **kibocsátó** azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy hátrasoroltak, vagy amelyeket az értékpapírokkal szemben előresoroltnak vagy hátrasoroltnak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a **BaSAG** 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokra vonatkozó kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi instrumentumai vagy kötelezettségei, valamint (ii) a **kibocsátó** alárendelt instrumentumai vagy kötelezettségei alapján fennálló valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követeléssel szemben.

Az **értékpapírok**: Bónusz Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1250. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több rögzített kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A kamatfizetés és visszaváltási kifizetés EUR-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 **plafon szintjéig**.

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) lejárát előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetéseképtelenségi 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	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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. Ha egy **kosár összetevő** ára EUR-tól eltérő devizában kerül feltüntetésre, az úgy lesz kezelve, mintha EUR-ban lenne (vagyis 1:1 konverzió) az **összetevő mennyiségének** kiszámítása céljából.

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. Ha a **kosár összetevő** ára EUR-tól eltérő devizában kerül feltüntetésre, az úgy lesz kezelve, mintha EUR-ban lenne (vagyis 1:1 konverzió) a **kosár** értékének kiszámítása céljából.

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 **yégső referenciaár**) kizárólag az ilyen **kosár összetevőtől** függ.

Kamat

Az **értékpapírok** kamatozása fix. Ön minden egyes **kamatfizetés napján** kamatfizetésben részesül. Minden egyes kamatfizetés a következőkből áll: a kamatperiódus hosszával korrigált megfelelő **kamatláb** szorozva a **névleges értékkel**. A kamatperiódus hosszának kiigazítása a következők szerint történik: (i) szorzás a kamatperiódus tényleges napjainak számával és (ii) osztás 365-tel. A jobboldali táblázat tartalmazza az összes ilyen **kamatfizetési napot** a megfelelő **kamatlábbal** és a várható **kamatösszeggel** együtt.

Kamatperiódus száma	Kamatfizetés napja	Kamatláb	Várt kamatösszeg
1	2027. 03. 19.	4,50%	45,00 EUR
2	2028. 03. 18.	4,50%	45,00 EUR
3	2029. 03. 18.	4,50%	45,00 EUR
4	2030. 03. 18.	4,50%	45,00 EUR

Figyelem: Ha bármelyik **kamatfizetés napja** olyan napra esik, amelyik nem munkanap, a vonatkozó kamatfizetést el kell halasztani az ilyen **kamatfizetés napja** utáni legelső munkanapra.

Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Mögöttes árak	
Induló értékelés napja	2026. 03. 18.	Induló referenciaár	100,00 EUR
Kibocsátás napja	2026. 03. 19.	Végső referenciaár ^{SZM}	A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján a végső értékelés napja vonatkozásában.
Végső értékelés napja	2030. 03. 14.	Korlát referenciaára ^{SZM}	A mögöttes eszköz bármely értéke a kosár összetevők specifikus árai alapján.
Lejárat napja	2030. 03. 18.		
Korlát megfigyelési időszaka	A kibocsátási napon kezdődően és a végső értékelés napján végződően.		
Paraméterek			
Korlát szintje	Az induló referenciaár 49,00%-a.		
Bónusz szintje	Az induló referenciaár 100,00%-a.		
Bónusz összege	1 000,00 EUR (a névleges érték 100,00%-a).		
Plafon szintje	Az induló referenciaár 100,00%-a.		

^{SZM} 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 időszaka** 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 49%-ánál vagy egyenlő azzal.

Visszaváltás a futamidő végén

Ön a lejárati napján a következő összeget kapja:

- Ha a végző referenciaár magasabb, mint a bónusz szintje vagy egyenlő azzal, Ön a bónusz összeget kapja.
- Ha a végző referenciaár alacsonyabb, mint a bónusz szintje, de nem következett be korlát esemény, Ön a bónusz összeget is megkapja.
- Ha a végző referenciaár alacsonyabb, mint a bónusz szintje, és következett egy korlát esemény, Ön a következő összeget kapja: a végző referenciaár osztva az induló referenciaárral és szorozva a névleges értékkel.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az összefoglaló összeállításának időpontjában a kibocsátó a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az értékpapírok kereskedését: a Wiener Börse AG hivatalos piacán, a Stuttgarter Wertpapierbörsen tőzsdén kívüli, 4. sz. *Freiverkehr* (nyílt piaci) technikai platformján és a Stuttgarter Wertpapierbörsen tőzsdén kívüli, *Freiverkehr* piacán (nyílt piac).

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 a névleges érték százalékában fogja jegyezni (százalékos jegyzés). A jegyzett ár tartalmazza a halmozott kamatokat.

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

Az összefoglaló létrehozásának időpontjában az értékpapírokhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok a következők:

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Ha a mögöttes eszköz vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a teljes befektetett tőkét elveszítheti. Ez a kockázat az áttételi hatás miatt szignifikánsan magasabb. A mögöttes eszköz kedvezőtlen alakulása többek között pl. a mögöttes eszköz árának esése, különösen a korlát szintjére vagy az alá.
- 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.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.
- 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 eszökhöz 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.

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

- Az értékpapírok bármely adott sorozata kereskedési helyszínének alakulása, folytonossága vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az értékpapírjait azok lejáratá előtt.

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be ebbe az értékpapírba?

A befektetés részletei

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2026. 02. 11. napon kezdődő és a 2026. 03. 17. 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.

Jegyzési időszak	2026. 02. 11. – 2026. 03. 17.
Kibocsátás napja	2026. 03. 19.
Kibocsátási ár	1 000,00 EUR (a névleges érték 100,00%-a).
Min. forgalmazható összeg	1 000,00 EUR

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 2030. 03. 14., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség ^s	31,60 EUR (3,16%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt ^s	-21,60 EUR (-2,16%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

^s A megadott százalékos érték a **névleges értékre** vonatkozik.

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. **Névleges értékenként** vannak feltüntetve.
- 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 Önmre. Az ilyen költségekről az ajánlattevő és Ön állapodik 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 névleges értékre** jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége hozzávetőlegesen 217,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

Leglényegesebb 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 05.02.2026 pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3RZH0 („**valorile mobiliare**”) oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Valorile mobiliare** pot fi menționate și cu denumirile comerciale ale acestora: „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11”.

Valorile mobiliare sunt emise de Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”). Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale juridice (LEI) este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-71707-0, iar pagina sa web este www.rbinternational.com. Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de **valorile mobiliare** este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este info@raiffeisencertificates.com. Plângerile legate de **valorile mobiliare** pot fi trimise la adresa complaints@raiffeisencertificates.com. Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este raiffeisencertificates.com.

Rezumatul este conceput ca o introducere la prospectul **valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate **valorilor mobiliare** și **emitentului**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) nota privind valorile mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată de Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**EMA**”) în data de 09.12.2025 (cu modificările ulterioare, „**nota privind valorile mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat de Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxembourg, „**CSSF**”) în data de 10.04.2025 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**” și împreună cu **nota privind valorile mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) condițiile finale specifice emisiei („**condiții finale**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- **Rezumatul** trebuie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare**.
- Nu vă bazați nicio decizie de investiție în **valorile mobiliare** doar pe **rezumat**, ci bazați-vă decizia pe o examinare a întregului **prospect**.
- Ați putea pierde o parte sau întregul capital investit.
- În cazul în care veți intenta o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în **prospect**, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a **prospectului** înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă îi revine **emitentului** doar în cazul în care (i) **rezumatul** este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale **prospectului** sau (ii) dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale **prospectului**, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în **valorile mobiliare**.
- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul este o entitate înființată sub forma legală a unei societăți pe acțiuni austriece conform legislației austriece, având 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 31.12.2025 dețin împreună aproximativ 61,17% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 38,83% din acțiunile emise ale **emitentului**.

Tabelul din dreapta redă procentajele acțiunilor în circulație deținute efectiv de principalii acționari ai **emitentului**, Băncile Regionale Raiffeisen. După știința **emitentului**, niciun alt acționar nu deține efectiv peste 4% din acțiunile **emitentului**. Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 31.12.2025, fiind

Acționarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen	61,17%
Subtotal circulație liberă	38,83%

excluse acțiunile 698.767 răscumpărate de **emitent**.

Total	100,0%
--------------	---------------

Directorii executivi principali ai emitentului

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

Auditorii statutar ai emitentului

Auditorul statutar independent extern al **emitentului** este Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Camera austriacă a consultanților fiscali și a auditorilor).

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024 și 31.12.2023, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 30.09.2025 și 30.09.2024.

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

Contul de profit și pierdere consolidat

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

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

Bilanț

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

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

² Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.

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

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

⁵ Rata capitalului comun de rangul 1 („transitional”) – inclusiv profit.

Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („riscul de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele geopolitice precum invadarea Ucrainei de către Rusia, crizele financiare și economice globale, precum criza datoriei (suverane) din zona euro, riscul ca unul sau mai multe state să părăsească UE sau zona euro, precum Brexit-ul, și de alte evoluții macroeconomice și de piață negative, putând fi pusă în situația de a fi nevoită să-și deprecieze expunerile.
- Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor **RBI Group** au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață, adică de riscul ca prețurile de piață ale activelor și pasivelor sau veniturile să fie afectate în mod negativ de modificările condițiilor de piață. Riscurile de piață includ, printre altele, modificări ale ratelor dobânzilor, ale marjelor de credit ale emitentilor de valori mobiliare și ale cursurilor de schimb valutar, precum și riscurile legate de prețul acțiunilor și al datoriilor și volatilitatea pieței.
- Deși **RBI Group** analizează riscurile operaționale în mod frecvent, grupul poate suferi pierderi semnificative din cauza riscului operațional, adică a riscului de a suferi pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau eșuate, a interacțiunii umane și a sistemelor, a riscurilor legale sau din cauza unor evenimente externe.

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A3RZH0 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). **Valoarea nominală a valorilor mobiliare** este 1.000,00 EUR și valoarea nominală totală a acestora va fi de până la 100.000.000,00 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 19.03.2026 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR (100,00% din **valoarea nominală**).

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 Bonus cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1250. **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăți multiple ale dobânzii fixe și (ii) o răscumpărare variabilă la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de dobânzi și de răscumpărare se vor efectua în EUR. 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 maxim**.

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	
Moneda elementului subiacent	euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
Coș de active Selector	Coș „worst-of”

Componentele coșului				
Tip *	Valută	Indice	Sponsorul indicelui	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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**. Dacă prețul unei **componente a coșului** este indicat într-o altă valută decât EUR, acesta va fi tratat ca și cum ar fi în EUR (adică conversie 1:1) pentru a calcula **cantitatea componentă**.

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. Dacă prețul unei **componente a coșului** este indicat într-o altă valută decât EUR, acesta va fi tratat ca și cum ar fi în EUR (adică conversie 1:1) pentru a calcula valoarea **coșului de active**.

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**.

Dobândă

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este fixă. Veți beneficia de o plată a dobânzii la fiecare **dată de plată a dobânzii**. Fiecare plată a dobânzii va fi respectivă **rată a dobânzii**, ajustată la durata perioadei dobânzii și multiplicată cu **valoarea nominală**. Ajustarea la durata perioadei dobânzii se realizează prin (i) înmulțirea cu numărul efectiv de zile din perioada dobânzii și prin (ii) împărțire la 365. În tabelul din dreapta sunt indicate toate **datele de plată a dobânzii** împreună cu respectiva **rată a dobânzii** și **valoarea dobânzii estimate**.

Perioada dobânzii nr.	Data de plată a dobânzii	Rata dobânzii	Valoarea dobânzii estimate
1	19.03.2027	4,50%	45,00 EUR
2	18.03.2028	4,50%	45,00 EUR
3	18.03.2029	4,50%	45,00 EUR
4	18.03.2030	4,50%	45,00 EUR

Vă rugăm să aveți în vedere: Dacă o **dată de plată a dobânzii** va cădea pe o zi care nu este o zi lucrătoare, respectiva plată a dobânzii va fi amânată pentru prima zi lucrătoare imediat următoare acelei **date de plată a dobânzii**.

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

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

Date	
Data evaluării inițiale	18.03.2026
Data de emisie	19.03.2026
Data evaluării finale	14.03.2030
Data de maturitate	18.03.2030
Perioada de observare a barierei	Începând cu data de emisie și sfârșind la data evaluării finale .
Parametri	
Nivelul barierei	49,00% al prețului de referință inițial .
Nivelul de bonus	100,00% al prețului de referință inițial .
Valoarea de bonus	1.000,00 EUR (100,00% din valoarea nominală).
Nivelul maxim	100,00% al prețului de referință inițial .

Valoarea maximă	1.000,00 EUR (100,00% din valoarea nominală).
Valoarea nominală	1.000,00 EUR
Moneda produsului	euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
Prețurile elementului subiacent	
Prețul de referință inițial	100,00 EUR
Prețul de referință final^{MC}	Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale .
Prețul de referință al barierei^{MC}	Orice valoare a elementului subiacent stabilită în baza prețurilor specifice ale componentelor coșului .

^{MC} 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 49% din prețul său individual relevant la **data evaluării inițiale**.

Răscumpărare la sfârșitul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de bonus**, veți primi **valoarea de bonus**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de bonus**, însă nu a survenit niciun **eveniment de barieră**, veți primi și **valoarea de bonus**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de bonus** și a survenit un **eveniment de barieră**, veți primi **prețul de referință final** împărțit la **prețul de referință inițial** și multiplicat cu **valoarea nominală**.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Piața Oficială a Wiener Börse AG, *Freiverkehr* (piața deschisă) Platforma tehnică 4 a Börse Stuttgart și *Freiverkehr* (piața deschisă) 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** în procente din **valoarea nominală** (cotare în procente). Dobânda acumulată va fi inclusă în prețul cotat.

Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

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

Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere totală a capitalului investit. Acest risc este majorat în mod semnificativ din cauza unui efect de pârghie. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**, în special până la sau sub **nivelul barierei**.
- Modificările volatilității implicate 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**.
- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.
- Fiecare 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 pârghie.

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

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

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

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

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 11.02.2026 și sfârșind la 17.03.2026. **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 14.03.2030, **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 11.02.2026 la 17.03.2026
Data de emisie	19.03.2026
Prețul de emisie	1.000,00 EUR (100,00% din valoarea nominală).
Suma min. tranzacționabilă	1.000,00 EUR

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 sunt exprimate pentru **valoarea nominală**.
- 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 ⁵	31,60 EUR (3,16%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului ⁵	-21,60 EUR (-2,16%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

⁵ Procentajul indicat se referă la **valoarea nominală**.

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 **valorii nominale** a **valorilor mobiliare** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această serie de **valori mobiliare** la aproximativ 217,00 EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

Importante conflicte de interes

Următoarele activități desfășurate de către **emitent** pot comporta potențiale conflicte de interes, 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 05.02.2026 so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3RZH0 („**cenné papiere**“) každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). V súvislosti s týmito **cennými papiermi** možno používať aj ich obchodný názov „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“.

Cenné papiere emituje Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“). Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbiinternational.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 napomôť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov pre Structured Securities Programme banky Raiffeisen Bank International AG schválený Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“), dňa 09.12.2025 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxembursko (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“), dňa 10.04.2025 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere**.
- **Nemali** by ste sa rozhodovať o investovaní do **cenných papierov** len na základe tohto **súhrnu**, mali by ste sa oboznámiť s celým **prospektom**.
- Mohli by ste stratiť časť alebo dokonca všetok investovaný kapitál.
- Ak na súde podáte žalobu týkajúcu sa informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť má **emitent** len v prípade, keď je (i) **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo (ii) ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.
- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Emitent má právnu formu akciovej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Hlavné činnosti emitenta

Emitent spolu s jeho plne konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („**Skupina RBI**“) sú univerzálna banková skupina, ktorá ponúka bankové a finančné produkty aj služby retailovým a firemným klientom, finančným inštitúciám a subjektom verejného sektora prevažne v rámci alebo s prepojením na Rakúsko a strednú a východnú Európu, vrátane juhovýchodnej Európy (spoločne „**región strednej a východnej Európy**“). V **regióne strednej a východnej Európy** **emitent** pôsobí prostredníctvom siete dcérskych bánk, v ktorých **emitent** vlastní väčšinový podiel, lízingových spoločností a rad špecializovaných poskytovateľov finančných služieb.

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 61,17 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 31.12.2025. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 38,83 % vydaných akcií **emitenta**.

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.12.2025, a to bez 698 767 akcií späť odkúpených **emitentom**.

Akcionári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)	Akciový kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen	61,17 %
Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie	38,83 %
Celkom	100,0 %

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

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

Štatutárni audítori emitenta

Štatutárnym nezávislým externým audítorom **emitenta** je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viedeň, Rakúsko, člen *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Rakúskej komory daňových poradcov a audítorov).

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2024 a 31.12.2023, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 30.09.2025 a 30.09.2024.

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

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

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

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

Súvaha

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

¹ Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).

² Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.

³ Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.

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

⁵ Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov 1 (prechodný) – vrátane zisku.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre **emitenta** v čase vypracovania tohto **súhrnu** sú nasledovné:

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** pociťala a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami geopolitických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EÚ alebo eurozóny, ako brexit, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhové riziká patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík alebo rizika vyvolaného externými udalosťami.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A3RZH0 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľ'a). **Nominálna hodnota cenných papierov** je 1 000,00 EUR a ich celková nominálna hodnota neprekročí 100 000 000,00 EUR. Prvotná emisná **cenných papierov** sa koná dňa 19.03.2026 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR (100,00 % **nominálnej hodnoty**).

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

- podradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z nástrojov alebo záväzkov **emitenta** v zmysle § 131 ods. 1 a ods. 2 *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakúskeho Zákona o konkurze a vyrovnaní, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) navzájom, a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nárokmi vyplývajúcimi z nezabezpečených bežných nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktoré sú hierarchicky nadriadené alebo podriadené **cenným papierom** alebo sú takto označované), a
- nadradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z (i) nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** bez prioritného postavenia, ktoré spĺňajú kritéria dlhových nástrojov v zmysle § 131 ods. 3(1) až 3(3) **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

Cenné papiere sú Bonusové certifikáty so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1250. **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) viacnásobné fixné výplaty úrokov a (ii) variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty úrokov a výplaty pri splatení budú realizované v EUR. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú čiastku za predpokladu, že **podkladové aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia. Ak však nastane takýto prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **maximálnou úrovňou**.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) odložiť platby alebo doručenia viazané na **cenné papiere** na neskôr, (ii) upraviť podmienky **cenných papierov** alebo (iii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete, sa bude líšiť od toho, čo je opísané v tomto **súhrne**, ba dokonca môže znamenať úplnú stratu investovaného kapitálu.
- Pred konkurzným konaním alebo likvidáciou **emitenta** môže príslušný orgán pre riešenie krízových situácií na základe svojej právomoci danej platnými predpismi pre riešenie krízových situácií bánk (i) znížiť hodnotu (prípadne až na nulu) záväzkov **emitenta** vyplývajúcich z **cenných papierov**, (ii) konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva **emitenta**, v oboch prípadoch buď ako celok alebo po častiach, alebo (iii) použiť nejaký iný nástroj či postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iný subjekt, (c) úpravu zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

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

Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** výberový **kôš** s viacerými **zložkami koša**. Tabuľka nižšie uvádza **zložky koša** a určité podrobnosti o nich. Pre **cenné papiere** je relevantná len vypočítaná hodnota samotného **koša** v EUR. **Kôš** začína na hodnote 100,00 EUR v **počiatočný dátum ocenenia**.

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)
Výberový kôš	Kôš Worst-of

Zložky koša				
Druh *	Mena	Index	Sponzor indexu	ISIN

Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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**. Ak je cena **zložky koša** uvedená v inej mene ako EUR, kvôli výpočtu **množstva zložky** sa s ňou narába akoby bola v EUR, (t. j. konverzia 1:1).

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. Ak je cena **zložky koša** uvedená v inej mene ako je EUR, kvôli výpočtu hodnoty **koša** sa s ňou narába akoby bola v EUR, (t. j. konverzia 1:1).

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**.

Úročenie

Úročenie **cených papierov** je fixné. Úroky Vám budú vyplatené vždy v **dátum výplaty úrokov**. Každá výplata úrokov sa bude rovnať príslušnej **úrokovej sadzbe** upravenej úmerne k dĺžke úrokového obdobia a vynásobenej **nominálnou hodnotou**. Úprava úmerná k dĺžke úrokového obdobia sa realizuje (i) vynásobením skutočným počtom dní v rámci úrokového obdobia a (ii) vydelením 365. Tabuľka vpravo uvádza všetky **dátumy výplaty úrokov** spolu s príslušnými **úrokovými sadzbami** a predpokladanou **čiasťou úrokov**.

Úrokové obdobie č.	Dátum výplaty úrokov	Úroková sadzba	Predpokladaná čiastka úrokov
1	19.03.2027	4,50 %	45,00 EUR
2	18.03.2028	4,50 %	45,00 EUR
3	18.03.2029	4,50 %	45,00 EUR
4	18.03.2030	4,50 %	45,00 EUR

Upozornenie: Ak niektorý **dátum výplaty úrokov** pripadne na iný ako pracovný deň, príslušná výplata úrokov sa odloží na najbližší pracovný deň bezprostredne nasledujúci po danom **dátume výplaty úrokov**.

Splatenie

Splatenie **cených papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cených papierov**.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatočný dátum ocenenia	18.03.2026
Dátum emisie	19.03.2026
Konečný dátum ocenenia	14.03.2030
Dátum splatnosti	18.03.2030
Obdobie sledovania bariéry	Začínajúce v dátum emisie a končiacie v konečný dátum ocenenia .
Parametre	
Úroveň bariéry	49,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Úroveň bonusu	100,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Hodnota bonusu	1 000,00 EUR (100,00 % nominálnej hodnoty).

Maximálna úroveň	100,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Maximálna čiastka	1 000,00 EUR (100,00 % nominálnej hodnoty).
Nominálna hodnota	1 000,00 EUR
Mena produktu	euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)

Ceny podkladového aktíva	
Počiatočná referenčná cena	100,00 EUR
Konečná referenčná cena^{MV}	Hodnota podkladového aktíva na základe oficiálnych záverečných cien zložiek koša pre konečný dátum ocenenia .
Referenčná cena bariéry^{MV}	Akákoľvek hodnota podkladového aktíva na základe konkrétnych cien zložiek koša .

^{MV} Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, túto referenčnú cenu určuje **zložka koša** s najnižšou výkonnosťou.

Údalosť bariéry

Splatenie závisí medzi iným od toho, či nastane alebo nenastane **údalosť bariéry**. **Údalosť 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 **údalosť bariéry** v zásade akonáhle je relevantná cena aspoň jednej **zložky koša** nižšia než alebo rovná 49 % jej relevantnej individuálnej ceny v **počiatočný dátum ocenenia**.

Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni bonusu**, potom dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu**, ale nenastala **údalosť bariéry**, taktiež dostanete **hodnotu bonusu**.

- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu** a nastala **udalosť bariéry**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vydelenú **počiatočnou referenčnou cenou** a potom vynásobenú **nominálnou hodnotou**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Oficiálnom trhu Burzy cenných papierov Viedeň (Wiener Börse AG), Technickej platforme 4 otvoreného trhu Burzy cenných papierov Stuttgart (*Freiverkehr* Börse Stuttgart) a Otvorenom 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 v percentách **nominálnej hodnoty** (percentuálne kótovanie). Nahromadené úroky budú zahrnuté do kótovaného kurzu.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre **cenné papiere** v čase vypracovania tohto **súhrnu** predstavujú:

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **úroveň bariéry**.
- 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 tržové riziko **koša** nad individuálne tržové riziká jednotlivých **zložiek koša**.
- Ak (i) sa zmení očakávaná čiastka alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočná čiastka alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných hodnôt, môže to mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu **cenných papierov**.
- 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 vplyvajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platieb, trhová cena **podkladového aktíva** môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov** počas ich doby platnosti. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené.

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

- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní prediť 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?

Cenné papiere môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 11.02.2026 a končiacim 17.03.2026. **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.

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

Podrobnosti o investícii	
Obdobie upisovania	11.02.2026 až 17.03.2026
Dátum emisie	19.03.2026
Emisný kurz	1 000,00 EUR (100,00 % nominálnej hodnoty).
Min. obchodovateľná suma	1 000,00 EUR

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 14.03.2030, 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:

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, resp. v kótovanom kurze **cenných papierov**. Uvádzajú sa za **nominálnu hodnotu**.
- 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**.
- Pribežné náklady nabiehajú v priebehu doby držania **cenných papierov**.
- Počas doby platnosti **cenných papierov** sa skutočné náklady môžu líšiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa prémie a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiť k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady ^s	31,60 EUR (3,16 %)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti ^s	-21,60 EUR (-2,16 %)
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

^s Uvedené percento sa vzťahuje na **nominálnu hodnotu**.

Každý subjekt ponúkajúci tieto **cenné papiere** môže voči Vám uplatniť ďalšie náklady. Stanovenie takýchto nákladov je záležitosťou 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 **nominálnu hodnotu cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých emisných nákladov. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 217,00 EUR.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- **Emitent** použije čisté výnosy z emisie **cenných papierov** (i) na zmiernenie svojho trhového a cenového rizika vyplývajúceho z emisie **cenných papierov** a (ii) na všeobecné firemné účely.
- Ponuka **cenných papierov** nepodlieha dohode o upísaní na základe pevného záväzku.

Podstatný konflikt záujmov

Nasledujúce aktivity **emitenta** prinášajú so sebou potenciálne konflikty záujmov, pretože môžu ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov**:

- **Emitent** môže získať neverejné informácie týkajúce sa **podkladového aktíva**, ktoré môžu byť podstatné pre výkonnosť alebo ocenenie **cenných papierov**, a **emitent** nemá povinnosť Vám poskytnúť takéto informácie.
- **Emitent** obvykle realizuje aktivity súvisiace s obchodovaním s **podkladovým aktívom** buď (i) z dôvodu hedžingu **cenných papierov**, alebo (ii) na vlastný účet **emitenta** a ním spravované účty, alebo (iii) pri plnení pokynov klientov. Ak **emitent** (už) nie je plne hedžovaný voči cenovému riziku **cenných papierov**, akékoľvek pre Vás nepriaznivé pohyby trhovej hodnoty **cenných papierov** vyvolajú priaznivú zmenu v ekonomickej situácii **emitenta** a platí to aj naopak.
- **Emitent** môže zverejniť výsledky prieskumov týkajúce sa **podkladového aktíva**.

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je bil pripravljen 5. 02. 2026, da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3RZH0 („**vrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Vrednostne papirje** se lahko omenja z njihovim tržnim imenom „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“.

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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Splošna telefonska številka **izdajatelja** se glasi +43-1-71707-0, njegova spletna stran pa www.rbinternational.com. Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi info@raiffeisencertificates.com. Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na complaints@raiffeisencertificates.com. Spletna stran **izdajatelja**, ki ustreza **vrednostnim papirjem** se glasi raiffeisencertificates.com.

Povzetek je namenjen kot uvod v prospekt **vrednostnih papirjev** in kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobrenega od Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“) 9. 12. 2025 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega od Commission de Surveillance du Secteur Financier, 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSF**“) 10. 04. 2025 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

Izdajatelj je ustanovljen v pravni obliki avstrijske delniške družbe v skladu z avstrijskim zakonom z neomejenim trajanjem. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) **izdajatelja** se glasi 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

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**, lizijskih družb in številnih specializiranih finančnih ponudnikov storitev.

Glavni delničarji izdajatelja

Izdajatelj je v večinski lasti regionalnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 61,17% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 12. 2025. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 38,83%.

Tabela na desni določa odstotke odprodanih delnic v upravičeni lasti glavnih delničarjev **izdajatelja**, regionalne banke Raiffeisen. Kolikor **izdajatelj** ve, noben drug delničar ni upravičeni lastnik več kot 4% delnic **izdajatelja**. Regionalne banke Raiffeisen nimajo volilnih pravic, ki se razlikujejo do drugih delničarjev.

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

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

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

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

Zakoniti revizorji izdajatelja

Izdajateljev zakonski neodvisni zunanji revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Dunaj, Avstrija, član *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (avstrijska zbornica davčnih svetovalcev in revizorjev).

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2024 in 31. 12. 2023 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 09. 2025 in 30. 09. 2024.

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

Konsolidirani izkazi uspeha

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

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

Bilanca stanja

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	31. 12. 2024	31. 12. 2023	30. 09. 2025	
Skupna sredstva	199.851	198.241	209.110	
Nadrejeni dolg ²	177.250	176.224	184.851	
Podrejeni dolg	2.261	2.167	2.169	
Posojila strankam	99.551	99.434	103.027	
Bančne vloge strank	117.717	119.353	125.284	
Kapital	20.340	19.849	22.091	
Razmerje slabih posojil ³	2,5%	2,2%	2,2%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	2,1%	1,9%	1,7%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (prehodno) – vključujoč dobiček ⁵	17,1%	17,3%	18,2%	12,05%
Skupno razmerje kapitala (prehodno) – vključujoč dobiček	21,5%	21,5%	22,2%	16,77%
Razmerje vzvoda (prehodno) – vključujoč dobiček	7,9%	7,8%	7,9%	3,0%

¹ Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).

² Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.

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

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

Naslednje so najbolj bistveni faktorji tveganj, ki so specifični za **izdajatelja** v času nastanka tega **povzetka**:

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotna stran ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotna stranke (na primer kreditore ali drugi udeleženci na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženci na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- **Na Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala geopolitična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil Brexit, in drug negativni makroekonomski in tržni razvoj in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj, to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke. Tržna tveganja med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganja cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatiliteto.
- 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 AT0000A3RZH0 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). **Nominalna vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 EUR, njihova skupna nominalna vrednost bo pa največ 100.000.000,00 EUR. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 19. 03. 2026 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 EUR (100,00% **nominalne vrednosti**).

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 Bonus certifikat s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več fiksnih plačil obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila obresti in odkupa bodo v EUR. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fikсни znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fikсни znesek zamenjan za omejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **ravnih kapice**.

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

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

Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

Vrednostni papirji veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na izbirno **košaro** več **sestavlin košare**. Spodnja tabela navaja **sestavine 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**

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

ocenitve.

Sestavine košare				
Vrsta *	Valuta	Indeks	Sponzor indeksa	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

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

Količina sestavin vsake **sestavine košare** bo izračunana z deljenjem 100,00 EUR z ustrezno ceno ustrezne **sestavine košare** na **začetni datum ocenitve**. Če je cena **sestavine košare** navedena v drugi valuti kot EUR, bo obravnavana kot da je v EUR (to pomeni pretvorba 1:1) za izračun **količine sestavin**.

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. Če je cena **sestavine košare** navedena v drugi valuti kot EUR, bo obravnavana kot da je v EUR (to pomeni pretvorba 1:1) za izračun vrednosti **košare**.

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**.

Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so fiksne. Prejeli boste plačilo obresti na vsak **datum plačila obresti**. Vsako plačilo obresti bo ustrezna **obrestna mera**, prilagojena za dolžino obrestnega obdobja in pomnožena z **nominalno vrednostjo**. Prilagoditev za dolžino obrestnega obdobja se izvede z (i) množenjem z dejanskim številom dni v obrestnem obdobju in (ii) deljenjem s 365. Tabela na desni navaja vse **datume plačil obresti** skupaj z ustrezno **obrestno mero** in pričakovanim **zneskom obresti**.

Obrestno obdobje št.	Datum plačila obresti	Obrestna mera	Pričakovani znesek obresti
1	19. 03. 2027	4,50%	45,00 EUR
2	18. 03. 2028	4,50%	45,00 EUR
3	18. 03. 2029	4,50%	45,00 EUR
4	18. 03. 2030	4,50%	45,00 EUR

Prosimo, upoštevajte: Če katerikoli **datum plačila obresti** pade na dan, ki ni delovni dan, bo ustrezno plačilo obresti preloženo na prvi delovni dan, ki neposredno sledi takemu **datumu plačila obresti**.

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

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

Datumi	
Začetni datum ocenitve	18. 03. 2026
Datum izdaje	19. 03. 2026
Končni datum ocenitve	14. 03. 2030
Datum zapadlosti	18. 03. 2030
Obdobje opazovanja meje	Začetek na datum izdaje in konec na končni datum ocenitve .
Parametri	
Mejna raven	49,00% od začetne referenčne cene .
Raven bonusa	100,00% od začetne referenčne cene .
Znesek bonusa	1.000,00 EUR (100,00% od nominalne vrednosti).
Raven kapice	100,00% od začetne referenčne cene .

Največji znesek	1.000,00 EUR (100,00% od nominalne vrednosti).
Nominalna vrednost	1.000,00 EUR
Valuta produkta	evro „EUR“ (Quanto – zavarovano z valuto)
Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena	100,00 EUR
Končna referenčna cena^{NI}	Vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare za končni datum ocenitve .
Referenčna cena meje^{NI}	Vsaka vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na določenih cenah sestavlin košare .

^{NI} 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 ustrezna cena vsaj ene **sestavine košare** manjša ali enaka 49% njene ustrezne individualne cene na **začetni datum ocenitve**.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ravni bonusa**, boste prejeli **znesek bonusa**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša kot **raven bonusa**, vendar ni prišlo do **mejnega dogodka**, boste prejeli tudi **znesek bonusa**.

- Če je končna referenčna cena manjša kot raven bonusa in je prišlo do mejnega dogodka, boste prejeli končno referenčno ceno deljeno z začetno referenčno ceno in pomnoženo z nominalno vrednostjo.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega povzetka namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji na Uradnem trgu Wiener Börse AG, *Freiverkehr* (odprti trg) Tehnični platformi 4 Stuttgartske borze in *Freiverkehr* (odprti trg) 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) prekinitve predhodno dodeljene uvrstitve v trgovanje z vrednostnimi papirji.

Cene vrednostnih papirjev bo navedel izdajatelj v odstotkih nominalne vrednosti (navedba v odstotkih). Natekle obresti bodo vključene v navedeno ceno.

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

Naslednje so najbolj bistveni faktorji tveganj, ki so specifični za vrednostne papirje v času nastanka tega povzetka:

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- Če se je ustrezna cena osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala. To tveganje je močno zvišano zaradi učinka vzvoda. Neugodni razvoj osnovnega sredstva vključuje npr. padec osnovnega sredstva, predvsem na ali pod mejno raven.
- 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.
- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih števil, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev.
- 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.

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

- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovalnega mesta za določeno serijo vrednostnih papirjev je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih vrednostnih papirjev pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.

Ključne informacije o ponudbi vrednostnih papirjev javnosti in/ali uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu

Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim načrtom lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Lahko vpišete vrednostne papirje po emisijemskem znesku v obdobju, ki se začne 11. 02. 2026 in konča 17. 03. 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.

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

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	11. 02. 2026 do 17. 03. 2026
Datum izdaje	19. 03. 2026
Emisijski znesek	1.000,00 EUR (100,00% od <u>nominalne vrednosti</u>).
Min. trgovalni znesek	1.000,00 EUR

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 14. 03. 2030, 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**.

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Navedeni so na **nominalno vrednost**.
- 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.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški ⁵	31,60 EUR (3,16%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti ⁵	-21,60 EUR (-2,16%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

⁵ Navedeni odstotek se nanaša na **nominalno vrednost**.

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

Izdajateljovo 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 **nominalno vrednost** od **vrednostnih papirjev** bo **emisijski znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to serijo **vrednostnih papirjev** na približno 217,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** bo **izdajatelj** uporabil (i) za zmanjšanje tržnega tveganja in tveganja cene, ki izvira iz izdaje **vrednostnih papirjev** in (ii) za splošni namen podjetja.
- Ponudba **vrednostnih papirjev** ni predmet sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa.

Pomembni konflikti interesov

Naslednje dejavnosti **izdajatelja** vsebujejo morebitne konflikte interesov, ker lahko vplivajo na tržno ceno **osnovnega sredstva** in s tem tudi na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**:

- Izdajatelj** lahko pridobi nejavne informacije v zvezi z **osnovnim sredstvom**, ki so lahko pomembne za rezultat ali oceno **vrednostnih papirjev**, **izdajatelj** pa ni dolžan razkriti take informacije.
- Izdajatelj** običajno izvaja trgovalne dejavnosti v **osnovnem sredstvu** ali (i) za namen zavarovanja v zvezi z **vrednostnimi papirji** ali (ii) za **izdajateljeve** lastne in upravljane račune ali (iii) kadar izvaja naročila strank. Če **izdajatelj** ni (več) popolnoma zavarovan pred tveganjem cene **vrednostnih papirjev**, bo vsak vpliv na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**, ki je neugoden za vas, imel za rezultat ugodno spremembo v gospodarski situaciji **izdajatelja** in obratno.
- Izdajatelj** lahko objavi poročila o raziskavi **osnovnih sredstev**.

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu: „**sažetak**“) priređen dana 5. 2. 2026. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3RZH0 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Vrijednosni papiri** također se mogu spominjati svojim marketinškim nazivom „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“.

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

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: „**EMA**“) dana 9. 12. 2025. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG koji je odobrila *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luksemburg (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSF**“) dana 10. 4. 2025. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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. 12. 2025.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

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

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

Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu)	Temeljni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen	61,17 %
Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji	38,83 %

koje je otkupio **izdavatelj**.

Ukupno

100,0 %

Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik) (mandat istječe 30. lipnja 2026.), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Kamila Makhmudová, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko (mandat istječe 28. veljače 2026.). U listopadu 2025. nadzorni odbor **izdavatelja** imenovao je Kamila Makhmudová (s učinkom od 1. siječnja 2026.) i Rainera Schnabla (s učinkom od 1. ožujka 2026.) za nove članove uprave **izdavatelja**. Dana 17. prosinca 2025., nadzorni odbor **izdavatelja** je imenovao Michaela Höllera 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 *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austrijske komore poreznih savjetnika i revizora).

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće odabrane financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2024. i 31. 12. 2023. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 9. 2025. i 30. 9. 2024..

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

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 12. 2024.	31. 12. 2023. ^A	30. 9. 2025.	30. 9. 2024. ^A
Neto prihod od kamata	5.779	5.596	4.431	4.269
Neto prihod od naknada i provizija	2.638	2.906	2.032	1.970
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-125	-391	-153	-112
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	111	161	213	75
Rezultat poslovanja	4.915	4.991	3.803	3.657
Konsolidirana dobit / gubitak	1.157	2.386	926	2.083

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

Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.	30. 9. 2025.	
Ukupna imovina	199.851	198.241	209.110	
Nadređeni dug ²	177.250	176.224	184.851	
Podređeni dug	2.261	2.167	2.169	
Zajmovi klijentima	99.551	99.434	103.027	
Depoziti klijenata	117.717	119.353	125.284	
Vlasnički kapital	20.340	19.849	22.091	
Omjer loših zajmova ³	2,5 %	2,2 %	2,2 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	2,1 %	1,9 %	1,7 %	
Omjer CET 1 (prijelazni) – uključujući dobit ⁵	17,1 %	17,3 %	18,2 %	12,05 %
Omjer ukupnog kapitala (prijelazni) – uključujući dobit	21,5 %	21,5 %	22,2 %	16,77 %
Omjer financijske poluge (prijelazni) – uključujući dobit	7,9 %	7,8 %	7,9 %	3,0 %

¹ Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).

² Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.

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

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

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prijelazni) – uključujući dobit.

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimca ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članicom grupe **RBI Group**) i potencijalni financijski gubitak koji će navedeni sudionik na tržištu prouzročiti grupi **RBI Group** ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema grupi **RBI Group**. Pored toga, na kreditni rizik grupe **RBI Group** utječu vrijednost i ovršnost kolaterala predanog članicama grupe **RBI Group**.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati geopolitičke krize poput ruske invazije na Ukrajinu, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europskom području, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europskog područja, poput Brexita, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih kretanja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group** znatno su nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati tržišni rizici, odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda. Tržišni rizici uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilitet tržišta.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3RZH0 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). **Nominalna vrijednost vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna nominalna vrijednost iznositi će do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 19. 3. 2026. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR (100,00 % od **nominalne vrijednosti**).

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 Bonusni certifikati s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) višekratne isplate fiksne kamate i (ii) promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate kamate i isplate za otkup izvršit će se u EUR. 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 gornjeg praga**.

Primate 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

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.

<u>Valuta odnosnog instrumenta</u>	euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
<u>Biračka košarica</u>	Košarica Worst-of

<u>Komponente košarice</u>				
<u>Vrsta *</u>	<u>Valuta</u>	<u>Indeks</u>	<u>Pokrovitelj indeksa</u>	<u>ISIN</u>
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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. Ako se cijena komponente košarice navodi u valuti koja nije EUR, tretirat će se kao da je u EUR (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) za izračunavanje broja komponenti.

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. Ako se cijena komponente košarice navodi u valuti koja nije EUR, tretirat će se kao da je u EUR (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) za izračunavanje vrijednosti košarice.

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.

Kamata

Kamata na vrijednosne papire je fiksna. Primit ćete isplatu kamata na svaki datum plaćanja kamata. Svaka će isplata kamata biti predmetna kamatna stopa usklađena za duljinu kamatnog razdoblja i pomnožena s nominalnom vrijednošću. Usklađivanje za duljinu kamatnog razdoblja obavlja se (i) množenjem stvarnim brojem dana u kamatnom razdoblju i (ii) dijeljenjem s 365. Tablica na desnoj strani prikazuje sve datume plaćanja kamata zajedno s predmetnom kamatnom stopom i očekivanim iznosom kamata.

<u>Kamatno razdoblje br.</u>	<u>Datum plaćanja kamata</u>	<u>Kamatna stopa</u>	<u>Očekivani iznos kamata</u>
1	19. 3. 2027.	4,50 %	45,00 EUR
2	18. 3. 2028.	4,50 %	45,00 EUR
3	18. 3. 2029.	4,50 %	45,00 EUR
4	18. 3. 2030.	4,50 %	45,00 EUR

Primate na znanje: Ako bilo koji datum plaćanja kamata nastupa na dan koji nije radni dan, predmetno plaćanje kamata odgodit će se do prvog radnog dana koji neposredno slijedi nakon navedenog datuma plaćanja kamata.

Otkup

Otkup vrijednosnih papira je promjenjiv. Primit ćete otkup na datum dospijeca. 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.

<u>Datumi</u>	
<u>Početni datum vrednovanja</u>	18. 3. 2026.
<u>Datum izdanja</u>	19. 3. 2026.
<u>Konačni datum vrednovanja</u>	14. 3. 2030.
<u>Datum dospijeca</u>	18. 3. 2030.
<u>Razdoblje promatranja granice</u>	Koje počinje na <u>datum izdanja</u> , a završava na <u>konačni datum vrednovanja</u> .
<u>Parametri</u>	
<u>Granična razina</u>	49,00 % od <u>početne referentne cijene</u> .
<u>Razina bonusa</u>	100,00 % od <u>početne referentne cijene</u> .
<u>Iznos bonusa</u>	1.000,00 EUR (100,00 % od <u>nominalne vrijednosti</u>).

<u>Razina gornjeg praga</u>	100,00 % od <u>početne referentne cijene</u> .
<u>Najviši iznos</u>	1.000,00 EUR (100,00 % od <u>nominalne vrijednosti</u>).
<u>Nominalna vrijednost</u>	1.000,00 EUR
<u>Valuta proizvoda</u>	euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
<u>Cijene odnosnog instrumenta</u>	
<u>Početna referentna cijena</u>	100,00 EUR
<u>Konačna referentna cijena</u> ^{MI}	Vrijednost <u>odnosnog instrumenta</u> na temelju službenih zaključnih cijena <u>komponenti košarice</u> za <u>konačni datum vrednovanja</u> .
<u>Referentna cijena granice</u> ^{MI}	Bilo koja vrijednost <u>odnosnog instrumenta</u> na temelju posebnih cijena <u>komponenti košarice</u> .

^{MI} 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 49 % od njezine mjerodavne pojedinačne cijene na početni datum vrednovanja.

Otkup po isteku roka trajanja

Na datum dospijeca primit ćete:

- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka razini bonusa, primit ćete iznos bonusa.
- Ako je konačna referentna cijena niža od razine bonusa ali nikakav granični događaj nije nastupio, također ćete primiti iznos bonusa.
- Ako je konačna referentna cijena niža od razine bonusa i ako je granični događaj nastupio, primit ćete konačnu referentnu cijenu podijeljenu s početnom referentnom cijenom i pomnoženu s nominalnom vrijednošću.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog sažetka, izdavalatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje vrijednosnim papirima na Službenom tržištu Bečke burze (Wiener Börse AG), Tehničkoj platformi 4 otvorenog tržišta (*Freiverkehr*) Stuttgartske burze i Otvorenom tržištu (*Freiverkehr*) Stuttgartske burze.

Izdavalatelj pridržava pravo podnošenja zahtjeva za (i) trgovanje vrijednosnim papirima na jednom ili više dodatnih uređenih tržišta, tržišta trećih zemalja ili multilateralnih trgovinskih platformi, i (ii) otkazivanje bilo kojeg prethodno odobrenog uvrštenja vrijednosnih papira za trgovanje.

Cijene vrijednosnih papira izdavalatelj će kotirati u postotku od nominalne vrijednosti (kotiranje u postocima). Nastale kamate će biti uključene u kotiranu cijenu.

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Ako se mjerodavna cijena odnosnog instrumenta nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala. Taj rizik je znatno povećan zbog učinka poluge. Nepovoljan razvoj odnosnog instrumenta uključuje primjerice pad odnosnog instrumenta, osobito na ili ispod granične razine.
- 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 izdavalca – 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.
- Ako (i) se promijeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira.
- Svaka odluka izdavalca 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.

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

- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog mjesta trgovanja bilo kojim određenim serijama vrijednosnih papira su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje vrijednosne papire prije njihovog dospijeca 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 11. 2. 2026. i završava dana 17. 3. 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 14. 3. 2030., 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**. Navedeni su po **nominalnoj vrijednosti**.
- 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 dospijeca.
- 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 diskonta 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 [§]	31,60 EUR (3,16 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja [§]	-21,60 EUR (-2,16 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ih
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ih

[§] Navedeni postotak upućuje na **nominalnu vrijednost**.

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

Izdavateljev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova **vrijednosnih papira** (pogledajte gornji odjeljak „Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto iznos prihoda po **nominalnoj vrijednosti vrijednosnih papira** bit će **cijena izdanja** umanjena za bilo kakve troškove izdanja. **Izdavatelj** je procijenio svoje troškove izdanja za ovu seriju **vrijednosnih papira** na oko 217,00 EUR.

Primite na znanje sljedeće:

- Neto prihodi od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** će upotrijebiti (i) za ublažavanje svog tržišnog i cjenovnog rizika koji potječu od izdavanja **vrijednosnih papira** i (ii) u opće korporativne svrhe.
- Ponuda **vrijednosnih papira** ne podliježe sporazumu o pokroviteljstvu s čvrstom obvezom preuzimanja.

Bitni sukobi interesa

Sljedeće aktivnosti **izdavatelja** povlače za sobom potencijalne sukobe interesa budući da mogu utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta** te time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**:

- Izdavatelj** može doći do informacija o **odnosnom instrumentu** koje nisu javne i koje bi mogle biti bitne za rezultate ili vrednovanje **vrijednosnih papira** te se **izdavatelj** ne obvezuje priopćiti Vam bilo koje takve informacije.
- Izdavatelj** obično obavlja aktivnosti trgovanja **odnosnim instrumentom**, (i) u svrhu zaštite od rizika u odnosu na **vrijednosne papire** ili (ii) za **izdavateljeve** vlasničke račune i račune kojima upravlja, ili (iii) pri izvršavanju klijentovih naloga. Ako **izdavatelj** nije (više) u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**, svaki učinak na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** koji je za Vas nepovoljan imat će za posljedicu povoljnu promjenu gospodarskog položaja **izdavatelja** i obmuto.
- 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 05.02.2026 с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3RZH0 („ценните книжа“), на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Ценните книжа могат да бъдат споменати и с тяхното търговско наименование „4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“.

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 09.12.2025 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен от Commission de Surveillance du Secteur Financier, „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург (Люксембургската комисия за надзор на финансовия сектор, — „СССФ“) на 10.04.2025 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Забележка:

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

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Основна дейност на емитента

Емитентът, заедно с неговите напълно консолидирани дъщерни дружества („RBI Group“), е световна банкова група, която предлага банкови и финансови продукти и услуги на индивидуални и корпоративни клиенти, финансови институции и субекти от публичния сектор, които са предимно в или имат връзка с Австрия и Централна и Източна Европа, включително Югоизточна Европа (съвкупно — „ЦИЕ“). В ЦИЕ емитентът осъществява дейността си чрез своята мрежа от мажоритарно притежавани дъщерни банки на емитента, лизингови дружества и редица специализирани доставчици на финансови услуги.

Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки „Райфайзен“, които съвместно притежават приблизително 61,17% от акциите на емитента, емитирани към 31.12.2025. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 38,83%.

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен собственик са основните акционери на емитента — регионалните банки „Райфайзен“. Доколкото е известно на емитента, няма друг акционер, който да е бенефициарен собственик на повече от 4% от акциите на емитента. Регионалните банки „Райфайзен“ не притежават права на глас,

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%

различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.12.2025, като в тези данни не са включени 698 767 акции, обратно изкупени от **емитента**.

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

Основни управляващи директори на емитента

Основните управляващи директори на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щробл [Johann Strobl] (председател) (с мандат, изтичащ на 30 юни 2026 г.), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Камила Махмудова [Kamila Makhmudová], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko] (мандатът изтича на 28 февруари 2026 г.). През октомври 2025 г. надзорният съвет на **емитента** назначи Камила Махмудова [Kamila Makhmudová] (с влизане в сила от 1 януари 2026 г.) и Райнер Шнабл [Rainer Schnabl] (с влизане в сила от 1 март 2026 г.) като нови членове на управителния съвет на **емитента**. На 17 декември 2025 г. надзорният съвет на **емитента** назначи Михаел Хюлерер [Michael Höllerer] за приемник на Йохан Щробл като главен изпълнителен директор на **емитента**. Михаел Хюлерер ще встъпи в длъжност на 1 юли 2026 г.

Законово определени одитори на емитента

Законово определеният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрюфунгс ГмбХ“ [Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH] (FN 36059 d), „Ренгасе“ № 1 / Фрайунг [Renngasse 1 / Freyung], Виена 1010, Австрия, член на *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Австрийската камара на данъчните консултанти и одиторите).

Каква е основната финансова информация относно емитента?

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

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

Консолидиран отчет за доходите

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	31.12.2024	31.12.2023 ^A	30.09.2025	30.09.2024 ^A
Нетни приходи от лихви	5 779	5 596	4 431	4 269
Нетни приходи от такси и комисионни	2 638	2 906	2 032	1 970
Загуби от обезценка на финансови активи	-125	-391	-153	-112
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	111	161	213	75
Резултат от дейността	4 915	4 991	3 803	3 657
Консолидирана печалба / загуба	1 157	2 386	926	2 083

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

Баланс

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	Процес на надзорен преглед и оценка ¹
	31.12.2024	31.12.2023	30.09.2025	
Съвкупни активи	199 851	198 241	209 110	
Първостепенен дълг ²	177 250	176 224	184 851	
Подчинен дълг	2 261	2 167	2 169	
Заеми към клиенти	99 551	99 434	103 027	
Депозити от клиенти	117 717	119 353	125 284	
Собствен капитал	20 340	19 849	22 091	
Съотношение на необслужваните кредити ³	2,5%	2,2%	2,2%	

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

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

² Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собственения капитал и подчинения дълг.

³ Необслужваните кредити като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки.

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

⁵ Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (преходно) – включително печалба.

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираемостта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват геополитически кризи като инвазията на Русия в Украйна, глобални финансови и икономически кризи като кризата с (държавните) дългове в еврозоната, рискът една или повече страни да напуснат ЕС или еврозоната, подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС, и други отрицателни макроикономически и пазарни събития и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обезценки, свързани с експозициите на групата.
- Значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват пазарните рискове, т.е. рискът от неблагоприятно въздействие на промени в пазарните условия върху пазарните цени на активите и пасивите или приходите. Пазарните рискове включват, но не се изчерпват с промени в лихвени проценти, кредитни спредове на емитенти на ценни книжа и валутни курсове, както и рискове, свързани с цените на акциите и на дълговото финансиране, и волатилността на пазара.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен риск, т.е. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи, правни рискове или поради външни събития.

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A3RZH0 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). **Номиналът** на **ценните книжа** е 1 000,00 EUR, а общият им номинал ще бъде до 100 000 000,00 EUR. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 19.03.2026 с **емисионна цена** 1 000,00 EUR (100,00% от **номинала**).

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) непреференциални привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които отговарят на критериите за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от **BaSAG**, и (ii) подчинени инструменти или задължения на **емитента**.

Ценните книжа са Бонус сертификати с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1250. **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) многократно фиксирани лихвени плащания и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Лихвата и погасяването се изплащат в(ъв) EUR. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **горния праг**.

Забележка:

- Общите условия по ценните книжа дават на емитента правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни стресения, 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 инвестиция капитал.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на емитента, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на емитента по ценните книжа, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на емитента или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (а) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на общите условия на ценните книжа или (г) анулиране на ценните книжа.

За повече подробности относно ценните книжа вижте разделите по-долу.

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	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	USD	S&P 500	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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. Ако цената на компонент на кошницата е посочена във валута, различна от EUR, тя ще се третира така, сякаш е в(ъв) EUR (т.е. превръщане 1:1), за изчисляването на количеството на компонента.

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. Ако цената на компонент на кошницата е посочена във валута, различна от EUR, тя ще се третира така, сякаш е в(ъв) EUR (т.е. превръщане 1:1), за изчисляването на стойността на кошницата.

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.

Лихва

Лихвата по ценните книжа е фиксирана. Ще получите лихвено плащане на всяка дата на изплащане на лихвата. Всяко лихвено плащане ще се равнява на съответния лихвен процент, коригиран за продължителността на лихвения период и умножен по номинала. Корекцията за продължителността на лихвения период се прави чрез (i) умножаване по реалния брой дни в лихвения период и (ii) разделяне на 365. В таблицата отясно са изброени всички дати на изплащане на лихвата заедно със съответния лихвен процент и очаквания размер на лихвата.

Лихвен период №	Дата на изплащане на лихвата	Лихвен процент	Очакван размер на лихвата
1	19.03.2027	4,50%	45,00 EUR
2	18.03.2028	4,50%	45,00 EUR
3	18.03.2029	4,50%	45,00 EUR
4	18.03.2030	4,50%	45,00 EUR

Забележка: Ако дата на изплащане на лихвата се пада на неработен ден, изплащането на съответната лихва се отлага за първия работен ден, непосредствено следващ тази дата на изплащане на лихвата.

Погасяване

Погасяването на ценните книжа е променливо. Ще получите погасяването на датата на падеж. То зависи от (i) определени цени на базовия инструмент на определени дати и (ii) определени параметри на ценните книжа.

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

Дати	
<u>Първоначална дата на оценка</u>	18.03.2026
<u>Дата на емисията</u>	19.03.2026

<u>Окончателна дата на оценка</u>	14.03.2030
<u>Дата на падеж</u>	18.03.2030

Период на наблюдение за бариера	Започващ на датата на емисията и приключващ на окончателната дата на оценка .
Параметри	
Ниво на бариера	49,00% от първоначалната референтна цена .
Бонус ниво	100,00% от първоначалната референтна цена .
Бонус сума	1 000,00 EUR (100,00% от номинала).
Горен праг	100,00% от първоначалната референтна цена .
Максимална сума	1 000,00 EUR (100,00% от номинала).

Номинал	1 000,00 EUR
Валута на продукта	евро „EUR“ (Кванто — валутно хеджирани)
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	100,00 EUR
Окончателна референтна цена ^{ми}	Стойността на базовия инструмент въз основа на официалните цени при затваряне на компонентите на кошницата за окончателната дата на оценка .
Референтна цена за бариера ^{ми}	Която и да е стойност на базовия инструмент въз основа на конкретни цени на компонентите на кошницата .

^{ми} 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 49% от неговата съответна отделна цена към **първоначалната дата на оценка**.

Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **бонус нивото**, ще получите **бонус сумата**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **бонус нивото**, но не е настъпило **барьерно събитие**, ще получите също **бонус сумата**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **бонус нивото** и е настъпило **барьерно събитие**, ще получите **окончателната референтна цена**, делена на **първоначалната референтна цена** и умножена по **номинала**.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Официалния пазар на Wiener Börse AG, *Freiverkehr* (открития пазар) на Техническа платформа 4 на Börse Stuttgart и *Freiverkehr* (открития пазар) 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 котира от **емитента** като процент от **номинала** (процентна котировка). Начислените лихви се включват в котирания цена.

Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестирания капитал. Този риск значително нараства поради ливъридж ефект. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **нивото на бариера**.
- 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**.

- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденди се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Всяко решение на **емитента** по отношение на състава на **кошницата** — или дори невземането на такава 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 такава корекция — може да окаже вредно въздействие върху **ценните книжа**.

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

- Пазарната цена на **базовия инструмент** зависи като цяло от предлагането и търсенето на компонентите на **базовия инструмент** на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като **ценните книжа** са обусловени от определени цени на **базовия инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **ценните книжа** по време на техния срок. Този риск значително нараства поради ливъридж ефект.

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

- Развитието, по-нататъшното съществуване или ликвидността на което и да място за търговия, на което се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, е несигурно, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.

Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 11.02.2026 и приключващ на 17.03.2026. **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 14.03.2030, 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 отдясно са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **емитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

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

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

Данни за инвестицията	
Срок за записване	11.02.2026 до 17.03.2026
Дата на емисията	19.03.2026
Емисионна цена	1 000,00 EUR (100,00% от номинала).
Мин. търгуема стойност	1 000,00 EUR

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи [§]	31,60 EUR (3,16%)
Еднократни изходни разходи по време на срока [§]	-21,60 EUR (-2,16%)
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

[§] Посоченият процент се отнася за **номинала**.

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 **номинала** на **ценните книжа** ще представляват **емисионната цена** минус всички разходи по емитирането. По оценка на **емитента** разходите му за емисията на тази серия **ценни книжа** са приблизително 217,00 EUR.

Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** ще се използват от **емитента** (i) за смекчаване на пазарния и ценовия риск, произтичащ от емисията на **ценните книжа**, и (ii) за общи корпоративни цели.
- Предлагаането 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**.

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



Raiffeisen Bank International

ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Nr. 58351
vom 5.2.2026

Emission von bis zu EUR 100.000.000 Bonus-Zertifikate mit Cap mit fixer Verzinsung auf einen worst-of-Indexkorb identifiziert durch AT0000A3RZH0 („4,5 % Europa/USA Bonus&Sicherheit 11“, die „Wertpapiere“)

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

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

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

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

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

Verwendung mehrerer Referenzwerte

Bei Finanzinstrumenten wie den Wertpapieren hängt die Preisbildung von der Genauigkeit und Integrität bestimmter Referenzwerte ab, bei denen es sich um Zahlen handelt, die regelmäßig auf der Grundlage des Preises oder des Wertes eines oder mehrerer zugrundeliegender Vermögenswerte bestimmt werden. Um die Genauigkeit, Robustheit und Integrität von Referenzwerten und des Prozesses zur Bestimmung von Referenzwerten zu gewährleisten, wurde die Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des

Rates (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Referenzwerte-Verordnung**“) eingeführt, die unter anderem die Administratoren verpflichtet, (i) angemessene Regelungen zur Unternehmensführung umzusetzen, um Interessenkonflikte zu kontrollieren und das Vertrauen in die Integrität der Referenzwerte zu erhalten, (ii) Aufzeichnungen über die Berechnung des Referenzwertes zu führen, (iii) soweit möglich, Maßnahmen zur Überwachung von Eingabedaten vor der Veröffentlichung des Referenzwertes festzulegen und Eingabedaten nach der Veröffentlichung zu validieren, und (iv) eine transparente Methodik einzuführen, die die Zuverlässigkeit und Genauigkeit des Referenzwertes sicherstellt. Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde führt gemäß Artikel 36 der Referenzwerte-Verordnung ein Register mit Informationen über Administratoren und Referenzwerte (das „**Referenzwerte-Register**“).

Die Wertpapiere beziehen sich auf mehrere Referenzwerte, die von Administratoren (jeweils ein „**Administrator**“) bereitgestellt werden, die zum Datum der Endgültigen Bedingungen in das Referenzwerte-Register eingetragen sind. Jeder Administrator wird in den Endgültigen Bedingungen mit „^{ADM}“ gekennzeichnet.

Beschränkungen für das Angebot

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

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

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

Wichtige Hinweise

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

- Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen etwaigen Anhängen zu lesen, um alle relevanten Informationen über die Wertpapiere zu erhalten. Sobald die Emittentin auf der Basisprospektwebseite einen gebilligten nachfolgenden Basisprospekt für das „Structured Securities Programme“ veröffentlicht, müssen die Endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem nachfolgenden Basisprospekt gelesen werden.
- Die anwendbaren Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) sind in der Wertpapierbeschreibung enthalten. Die Emissionsbedingungen werden durch keinen nachfolgenden Basisprospekt ersetzt oder geändert. Großgeschriebene Begriffe, welche in den Endgültigen Bedingungen verwendet, aber nicht definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung. Die relevanten vertraglichen Bedingungen der Wertpapiere sind die Emissionsbedingungen, wobei die Optionen durch die Endgültigen Bedingungen ausgewählt und vervollständigt werden.
- Es kann nicht zugesichert werden, dass nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen (i) die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zutreffend sind und (ii) keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder eines referenzierten Vermögenswertes erfolgt. Das Vorgenannte bleibt von jeglicher Lieferung der Endgültigen Bedingungen oder jeglichem Angebot oder Verkauf der Wertpapiere unberührt. Potenzielle Erwerber und Wertpapierinhaber müssen sich selbst während der Laufzeit der Wertpapiere über (i) jegliche Mitteilungen hinsichtlich der Wertpapiere oder aktualisierte Informationen, die auf der Webseite der Emittentin unter der nachstehend unter „Produktwebseite“ angeführten Internetadresse veröffentlicht werden, und (ii) jegliche etwaigen auf der Basisprospektwebseite veröffentlichten Nachträge zur Wertpapierbeschreibung oder zum Registrierungsformular informieren.
- Eine emissionspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere ist den Endgültigen Bedingungen beigelegt (die „**Emissionsspezifische Zusammenfassung**“). Die Emissionsspezifische Zusammenfassung wurde von der Emittentin erstellt, um grundlegende Informationen zu den Wertpapieren zur Verfügung zu stellen.

- Potentielle Erwerber der Wertpapiere müssen berücksichtigen, dass die Steuergesetze und -praktiken des Landes, wohin die Wertpapiere transferiert werden, oder anderer Rechtsordnungen eine Auswirkung auf den Ertrag aus den Wertpapieren haben können. Potentielle Erwerber der Wertpapiere sollten ihren Steuerberater hinsichtlich der steuerlich relevanten Folgen konsultieren.
- Informationen auf etwaigen Webseiten, auf die in den Endgültigen Bedingungen verwiesen wird, (i) bilden keinen Bestandteil des Prospekts und (ii) wurden von keiner für das Registrierungsformular oder die Wertpapierbeschreibung zuständigen Behörde überprüft oder gebilligt. Der Begriff „**Prospekt**“ bezeichnet den Basisprospekt, der zusammen mit den in den Endgültigen Bedingungen und der Emissionsspezifischen Zusammenfassung enthaltenen Informationen zu betrachten ist.

A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Emittentin (§ 1):	Raiffeisen Bank International AG
Kennzeichnung:	ISIN: AT0000A3RZH0 Deutsche Wertpapierkennnummer: RC1K5J
Produkttyp (§ 23):	Bonus-Zertifikate mit Cap
Zusätzliche Klassifikation:	EUSIPA: 1250 - Anlageprodukte ohne Kapitalschutz
Produktwährung (§ 1):	Quanto Euro („EUR“)
Nominalwert (§ 1):	EUR 1.000,00
Gesamtnominalwert (§ 1):	Bis zu EUR 100.000.000
Art der Notiz (§ 1):	Prozentnotiz mit Stückzinsen im quotierten Preis
Ausgabepreis (§ 1):	100,00 % des Nominalwertes
Erster Bewertungstag (§ 5):	18.3.2026
Ausgabetag (§ 1):	19.3.2026
Letzter Bewertungstag (§ 5):	14.3.2030
Fälligkeitstag (§ 3):	18.3.2030
Erster Referenzpreis (§ 5):	EUR 100,00
Letzter Referenzpreis (§ 5):	Schlusskurs

INFORMATIONEN ZUM BASISWERT

Basiswerttyp (§ 6):	Auswählender Korb
Korbart (§ 6):	Worst-of Korb

Basiswert (§ 6):

Korbbestandteil (§ 6)	Typ	Whg	Anz (ind.)
EURO STOXX 50®	Idx	EUR	0,016813

ISIN: EU0009658145

Index-Sponsor (§ 6): STOXX Limited ^{ADM}

Verbundene Börse (§ 6): Alle Börsen

Informationen und Wertentwicklung: <https://www.stoxx.com/>

Der Haftungsausschluss „STOXX index“ gilt, welcher sich im Abschnitt „Underlying Specific Disclaimer“ des Basisprospektes befindet.

S&P 500	Idx	USD	0,014411
---------	-----	-----	----------

ISIN: US78378X1072

Index-Sponsor (§ 6): S&P Dow Jones Indices LLC ^{ADM}

Verbundene Börse (§ 6): Alle Börsen

Informationen und Wertentwicklung: <http://www.standardandpoors.com>

Der Haftungsausschluss „S&P“ gilt, welcher sich im Abschnitt „Underlying Specific Disclaimer“ des Basisprospektes befindet.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die für einen bestimmten Korbbestandteil unter „Informationen und Wertentwicklung“ gegebenenfalls angegebene Webseite gibt die Quelle von Informationen über den Korbbestandteil, seiner vergangenen und künftigen Wertentwicklung und seiner Volatilität an.
- Die in der Spalte „Typ“ verwendeten Abkürzungen haben folgende Bedeutung: „Idx“ bedeutet Index.
- Die entsprechende Bestandteilwährung (§ 6) ist in der Spalte „Whg“ angegeben.
- Die entsprechende indikative Bestandteilanzahl (§ 6) zum 30.1.2026 (der „Anzahlindikationstag“ (§ 6)) ist in der Spalte „Anz (ind.)“ angegeben. Jede am Ersten Bewertungstag gültige Bestandteilanzahl wird basierend auf dem Schlusskurs des jeweiligen Korbbestandteils am Ersten Bewertungstag (jeweils ein „Anzahlbestimmungspreis“ (§ 6)) bestimmt.

Basiswertwährung (§ 6): Quanto EUR

Gemeinsame Anwendbar

Preisfeststellung (§ 6):

BESTIMMUNGEN FÜR DIE VERZINSUNG

Verzinsung (§ 4): Die Wertpapiere sind fix verzinst.

Zinszahlungstag (§ 4) und Zinssatz (§ 4):	Zinsperioden-Nummer	Zinszahlungstag	Zinssatz <i>p.a.</i>	Voraussichtlicher Zinsbetrag unter Berücksichtigung des Zinstagequotienten
	1	19.3.2027	4,50 %	EUR 45,00
	2	18.3.2028	4,50 %	EUR 45,00
	3	18.3.2029	4,50 %	EUR 45,00
	4	18.3.2030	4,50 %	EUR 45,00

Zinstagequotient (§ 4): Actual/365 (fix)

Geschäftstag-Konvention (§ 4): Unangepasste Folgender-Geschäftstag-Konvention

BESTIMMUNGEN FÜR DIE TILGUNG

Bonuslevel (§ 23):	100,00 % des Ersten Referenzpreises
Tilgungsbetrag basierend auf dem Bonuslevel („Bonusbetrag“):	100,00 % des Nominalwertes
Cap (§ 23):	100,00 % des Ersten Referenzpreises
Maximal erreichbarer Tilgungsbetrag („Maximalbetrag“):	100,00 % des Nominalwertes
Barriere (§ 23):	49,00 % des Ersten Referenzpreises
Barrierebeobachtungs-Zeitraum (§ 23):	Der Zeitraum vom Ausgabetag (einschließlich) bis zum Letzten Bewertungstag (einschließlich)
Barrierereferenzpreis (§ 23):	Intraday-Kurs

BESTIMMUNGEN FÜR DIE AUSÜBUNG

Ausübungsart (§ 8):	Nicht ausübbar
---------------------	----------------

BESTIMMUNGEN FÜR DIE ABWICKLUNG

Allgemeine Verwahrstelle (§ 1):	OeKB CSD GmbH Strauchgasse 1-3 A-1010 Wien Österreich
---------------------------------	--

Abwicklungsart (§ 3):	Barausgleich
-----------------------	--------------

BEAUFTRAGTE STELLEN DER EMITTENTIN

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Maßgebliche Finanzzentren (§ 5):	Nicht anwendbar
Quelle des Wechselkursfixings (§ 14):	Euro fixing
Produktwebseite (§ 20):	https://raiffeisenzertifikate.at/produkt/?ISIN=AT0000A3RZH0

B. AUßERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

HANDEL

Handelsplätze:

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

Handelsplatz	MIC	Tag
Amtlicher Handel der Wiener Börse AG	WBAH	19.3.2026
Freiverkehr Technische Handelsplattform 4 der Börse Stuttgart	STUH	19.3.2026
Freiverkehr der Börse Stuttgart	STUB	19.3.2026

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

Min. Handelsbetrag: EUR 1.000,00

ANGEBOT

Zeichnungsfrist: Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 11.2.2026 bis (einschließlich) 16:00 Wiener Zeit am 17.3.2026 (die „**Zeichnungsfrist**“) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist werden die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann.

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

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:

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

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

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

Raiffeisen Bank International AG