



# Raiffeisen Bank International

## FINAL TERMS

Series No. 55427  
dated 13 March 2025

Issue of up to 100,000,000 units Express Certificates on Orlen SA identified by AT0000A3K963 (the “Securities”)

in connection with the Base Prospectus consisting of  
the Securities Note of Raiffeisen Bank International AG approved on 18 December 2024, and  
the Registration Document of Raiffeisen Bank International AG approved on 19 April 2024

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 18 December 2024 (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 19 April 2024 (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) 19 December 2025, or (ii) the day on which the Issuer obtains approval for a succeeding securities note that together with its accompanying registration document forms a succeeding base prospectus (if any). Any succeeding securities note and registration document will be published on the Base Prospectus Website.

### Restrictions on the offer

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

The Final Terms do not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell any Securities or an investment recommendation. The distribution of these Final Terms and the offering, sale and delivery of the Securities in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession these Final Terms come are required by the Issuer to inform themselves about and to observe any such restrictions.

For a further description of certain restrictions on the offering 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: AT0000A3K963 German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RC1HND
Product Type (§ 23):	Express Certificates
Additional classification:	EUSIPA: 1260 - Express Certificates
Product Currency (§ 1):	Polish zloty (“ <b>PLN</b> ”)
Reference Amount (§ 1):	PLN 1,000.00
Total number of units (§ 1):	Up to 100,000,000 units
Type of Quotation (§ 1):	Unit-quoted
Multiplier (§ 7):	100.00% of the Reference Amount divided by the Initial Reference Price. The resulting value will be rounded to five digits after the comma.
Issue Price (§ 1):	PLN 1,000.00
Initial Valuation Date (§ 5):	31 March 2025
Issue Date (§ 1):	1 April 2025
Final Valuation Date (§ 5):	30 March 2028
Maturity Date (§ 3):	3 April 2028
Initial Reference Price (§ 5):	Closing Price
Final Reference Price (§ 5):	Closing Price

### INFORMATION ON THE UNDERLYING

Underlying Type (§ 6):	Equity
Underlying (§ 6):	Orlen SA  The international securities identification number (ISIN) of the Underlying is PLPKN0000018.  Information on the Underlying, its past and further performance and its volatility can be obtained from the following sources: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> and <a href="https://www.orlen.pl/">https://www.orlen.pl/</a>
Underlying Currency (§ 6):	PLN
Exchange (§ 6):	Warsaw Stock Exchange
Related Exchange (§ 6):	All Exchanges

### PROVISIONS FOR INTEREST

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

## PROVISIONS FOR REDEMPTION

Express Valuation Date (§ 23), Express Valuation Level (§ 23), Express Redemption Date (§ 23) and Express Redemption Level (§ 23):

Express Valuation Date	Express Valuation Level †	Express Redemption Date	Express Redemption Level †	Express redemption amount <sup>INF</sup>
29 September 2025	100.00%	1 October 2025	105.80%	PLN 1,058.00
30 March 2026	100.00%	1 April 2026	111.60%	PLN 1,116.00
29 September 2026	100.00%	1 October 2026	117.40%	PLN 1,174.00
30 March 2027	100.00%	1 April 2027	123.20%	PLN 1,232.00
29 September 2027	100.00%	1 October 2027	129.00%	PLN 1,290.00
Final Valuation Date	70.00%	Maturity Date	134.80%	PLN 1,348.00

<sup>INF</sup> The informal amounts below were calculated based on the Express Redemption Level.

† The levels below are specified as percentage of the Initial Reference Price.

Express Reference Price (§ 23):	Closing Price
Security Level (§ 23):	100.00% of the Initial Reference Price
Redemption Amount based on Security Level (“Security amount”):	PLN 1,000.00
Barrier (§ 23):	70.00% of the Initial Reference Price
Barrier Observation Period (§ 23):	Final Valuation Date
Barrier Reference Price (§ 23):	Final Reference 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): Warsaw

Exchange Rate Fixing Source (§ 14): Euro fixing

Product Website (§ 20): <https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A3K963>

## B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

### TRADING

Trading Venues:

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

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

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

Min. tradable units: One unit

### OFFERING

Subscription period: The Securities may be subscribed from, and including, 18 March 2025 up to, and including, 16:00 Vienna Time on 28 March 2025 (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 13 March 2025 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3K963 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 18 December 2024 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 19 April 2024 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

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

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 18 December 2024 by Österreichische Finanzmarktaufsicht (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 19 April 2024 by Commission de Surveillance du Secteur Financier (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Please note the following:

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

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

### Principal activities of the issuer

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

### Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 61.17% of the **issuer**’s issued shares as of 31 December 2024. 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 2024 and excludes 525,274 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%
<b>Sub-total Raiffeisen Regional Banks</b>	<b>61.17%</b>
<b>Sub-total free float</b>	<b>38.83%</b>
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>



## Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

## Statutory auditors of the issuer

The **issuer**'s statutory independent external auditor is Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renggasse 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.

### Consolidated income statement

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	31 December 2024	31 December 2023 <sup>A</sup>
Net interest income	5,779	5,596
Net fee and commission income	2,638	2,906
Impairment losses on financial assets	-125	-391
Net trading income and fair value result	111	161
Operating result	4,915	4,991
Consolidated profit / loss	1,157	2,386

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

### Balance sheet

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process <sup>1</sup>
	31 December 2024	31 December 2023	
Total assets	199,851	198,241	
Senior debt <sup>2</sup>	177,250	176,224	
Subordinated debt	2,261	2,167	
Loans to customers	99,551	99,434	
Deposits from customers	117,717	119,353	
Equity	20,340	19,849	
NPL ratio <sup>3</sup>	2.5%	2.2%	
NPE ratio <sup>4</sup>	2.1%	1.9%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	17.0%	17.0%	11.95%
Total capital ratio (fully loaded)	21.5%	21.4%	16.67%
Leverage ratio (fully loaded)	7.8%	7.7%	3.0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> The common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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

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

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties ("credit risk"). Credit risk refers to the commercial soundness of a counterparty (e.g. borrower or another market participant contracting with a member of **RBI Group**) and the potential financial loss that such market participant will cause to **RBI Group** if it does not meet its contractual obligations vis-à-vis **RBI Group**. In addition, **RBI Group**'s credit risk is impacted by the value and enforceability of collateral provided to members of **RBI Group**.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by political 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 UK 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 AT0000A3K963 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The **reference amount** of the **securities** is PLN 1,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 1 April 2025 at an **issue price** of PLN 1,000.00.

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

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

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

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.

#### Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption on certain predetermined dates before the **maturity date** or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the shares of "Orlen SA" traded in PLN on the exchange "Warsaw Stock Exchange". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is PLPKN0000018.

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

Dates	
<b>Initial valuation date</b>	31 March 2025
<b>Final valuation date</b>	30 March 2028
<b>Maturity date</b>	3 April 2028
<b>Barrier observation period</b>	The <b>final valuation date</b> .
Parameters	
<b>Barrier</b>	70.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Security level</b>	100.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Security amount</b>	PLN 1,000.00

<b>Reference amount</b>	PLN 1,000.00
<b>Multiplier</b>	100% of the <b>reference amount</b> divided by the <b>initial reference price</b> .
<b>Product currency</b>	Polish zloty "PLN"
Underlying prices	
<b>Initial reference price</b>	The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>initial valuation date</b> .
<b>Final reference price</b>	The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>final valuation date</b> .
<b>Barrier reference price</b>	The <b>final reference price</b> .

<b>Express reference price</b>	The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> .
<b>Underlying for redemption</b>	
<b>Underlying currency</b>	Polish zloty "PLN"

<b>Shares</b>	Orlen SA
<b>Exchange</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Express parameters				
Express valuation date	Express valuation level †	Express redemption date	Express redemption level †	Express redemption amount
29 September 2025	100.00%	1 October 2025	105.80%	PLN 1,058.00
30 March 2026	100.00%	1 April 2026	111.60%	PLN 1,116.00
29 September 2026	100.00%	1 October 2026	117.40%	PLN 1,174.00
30 March 2027	100.00%	1 April 2027	123.20%	PLN 1,232.00
29 September 2027	100.00%	1 October 2027	129.00%	PLN 1,290.00
The <b>final valuation date</b> .	70.00%	The <b>maturity date</b> .	134.80%	PLN 1,348.00

† The levels below are specified as percentage of the **initial reference price**.

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

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

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

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

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

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **express redemption amount** associated with the **maturity date**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **final reference price** multiplied by the **multiplier**.

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

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

The **issuer** reserves the right to apply for (i) trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities, and (ii) termination of any previously granted admission to trading of the **securities**.

Prices of the **securities** will be quoted by the **issuer** as amount per one unit (unit quotation).

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

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

##### **Risks due to the particular structuring of the securities**

- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a total loss of the invested capital is possible. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**.
- Changes in 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**

- 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.

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

- The market price of the **underlying** is, in general, dependent on supply and demand of the **underlying** on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the **securities** refer to certain prices of the **underlying** for the determination of payments, the market price of the **underlying** may adversely influence such payments and thereby also the market value of the **securities**.
- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.

- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying** and the redemption.
- Any trading in the **underlying** by the **issuer** is subject to potential conflicts of interest if the **issuer** is not fully hedged against the pricing risk of the **securities**.

#### 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 18 March 2025 and ending on 28 March 2025. 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 30 March 2028, 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	18 March 2025 to 28 March 2025
Issue date	1 April 2025
Issue price	PLN 1,000.00
Min. tradable units	One unit

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

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

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

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

Associated costs	
One-off entry costs	PLN 43.60
One-off exit costs during the term	PLN –33.60
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

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

### Why is this prospectus being produced?

The **issuer's** interest in the offering of the **securities** is to generate profits from parts of entry and exit costs of the **securities** (see the section “What are the costs associated with the securities?” above for information about costs). The net amount of the proceeds per unit of the **securities** will be the **issue price** less any issuance costs. The **issuer** has estimated its issuance costs for this series of **securities** to be around EUR 217.00.

#### Please note the following:

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

### Material conflicts of interest

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

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

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 13.03.2025 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3K963 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych i emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt („**prospekt**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 18.12.2024 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 19.04.2024 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym – „prospektem podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

**Dokument ofertowy** został sporządzony w związku z programem Structured Securities Programme **emitenta** i zatwierdzony w dniu 18.12.2024 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 19.04.2024 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

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

### Podstawowa działalność emitenta

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

### Główni akcjonariusze emitenta

**Emitent** znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 61,17% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.12.2024. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

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

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykle w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
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 31.12.2024 i nie obejmują one 525 274 akcji odkupionych przez **emitenta**.

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

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

### Biegli rewidenci emitenta

Niezależnym biegłym rewidentem zewnętrznym **emitenta** jest Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Wiedeń, Austria, członek *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austriackiej Izby Doradców Podatkowych i Biegłych Rewidentów).

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.12.2024	31.12.2023 <sup>A</sup>
Dochód odsetkowy netto	5 779	5 596
Przychód z tytułu opłat i prowizji	2 638	2 906
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-125	-391
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	111	161
Wynik z działalności operacyjnej	4 915	4 991
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	1 157	2 386

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

### Bilans

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup>
	31.12.2024	31.12.2023	
Aktywa ogółem	199 851	198 241	
Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>	177 250	176 224	
Dług podporządkowany	2 261	2 167	
Kredyty udzielone klientom	99 551	99 434	
Depozyty od klientów	117 717	119 353	
Kapitał własny	20 340	19 849	
Wskaźnik NPL <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
Wskaźnik NPE <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	21,5%	21,4%	16,67%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,8%	7,7%	3,0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

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

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A3K963 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, modyfikowalnego odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. **Kwota referencyjna papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 PLN. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 01.04.2025 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 PLN.

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

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

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

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.

## Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup w określonych z góry terminach przed **terminem zapadalności** lub (ii) wykup zwyczajny w **terminie zapadalności**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z akcjami spółki „Orlen SA”, będącymi przedmiotem obrotu w PLN na giełdzie „Warsaw Stock Exchange” i stanowiącymi **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi PLPKN0000018.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	31.03.2025
<b>Ostateczna data wyceny</b>	30.03.2028
<b>Termin zapadalności</b>	03.04.2028
<b>Okres obserwacji bariery</b>	<b>Ostateczna data wyceny.</b>
Parametry	
<b>Poziom bariery</b>	70,00% <b>początkowej ceny referencyjnej.</b>
<b>Poziom bezpieczeństwa</b>	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej.</b>
<b>Kwota bezpieczeństwa</b>	1 000,00 PLN
<b>Kwota referencyjna</b>	1 000,00 PLN
<b>Mnożnik</b>	100% <b>kwoty referencyjnej</b> podzielone przez <b>początkową cenę referencyjną.</b>
<b>Waluta produktu</b>	polski złoty „PLN”

Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego na giełdzie dla początkowej daty wyceny.</b>
<b>Ostateczna cena referencyjna</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego na giełdzie dla ostatecznej daty wyceny.</b>
<b>Cena referencyjna dla bariery</b>	<b>Ostateczna cena referencyjna.</b>
<b>Cena referencyjna certyfikatu ekspresowego</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego na giełdzie.</b>
Instrument bazowy dla wykupu	
<b>Waluta instrumentu bazowego</b>	polski złoty „PLN”
<b>Akcje</b>	Orlen SA
<b>Giełda</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Parametry certyfikatu ekspresowego				
<b>Data wyceny certyfikatu ekspresowego</b>	<b>Poziom wyceny certyfikatu ekspresowego †</b>	<b>Data wykupu certyfikatu ekspresowego</b>	<b>Poziom wykupu certyfikatu ekspresowego †</b>	<b>Kwota wykupu certyfikatu ekspresowego</b>
29.09.2025	100,00%	01.10.2025	105,80%	1 058,00 PLN
30.03.2026	100,00%	01.04.2026	111,60%	1 116,00 PLN
29.09.2026	100,00%	01.10.2026	117,40%	1 174,00 PLN
30.03.2027	100,00%	01.04.2027	123,20%	1 232,00 PLN
29.09.2027	100,00%	01.10.2027	129,00%	1 290,00 PLN
<b>Ostateczna data wyceny.</b>	70,00%	<b>Termin zapadalności.</b>	134,80%	1 348,00 PLN

† Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej.**

### **Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania**

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

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

### **Wykup pod koniec okresu trwania**

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

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa lub równa **poziomowi wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanemu z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego** powiązaną z **terminem zapadalności.**
- W innym przypadku, tj. jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny**, Inwestor otrzyma **ostateczną cenę referencyjną pomnożoną przez mnożnik.**

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

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

**Emitent** zastrzega sobie prawo do ubiegania się o (i) dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na jednym lub kilku dodatkowych rynkach regulowanych lub rynkach państw trzecich bądź na jednej lub kilku dodatkowych wielostronnych platformach obrotu oraz (ii) cofnięcie udzielonego uprzednio dopuszczenia **papierów wartościowych** do obrotu.

Ceny **papierów wartościowych** będą kwotowane przez **emitenta** jako kwota za jednostkę (kwotowanie jednostkowe).

## Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

### Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

### Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- 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**.

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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na **instrument bazowy** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.
- W związku z decyzjami lub działaniami dostawcy, administratora lub emitenta **instrumentu bazowego** lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji **instrument bazowy** może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami **instrumentu bazowego** oraz wykupem.
- Wszelki prowadzony przez **emitenta** handel **instrumentem bazowym** narażony jest na potencjalne konflikty interesów, jeżeli **emitent** nie jest w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**.

### 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 18.03.2025 do 28.03.2025. **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

Szczegóły inwestycji	
Okres subskrypcji	18.03.2025 do 28.03.2025
Data emisji	01.04.2025
Cena emisyjna	1 000,00 PLN
Min. wielkość wykonania	jedna jednostka

**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 30.03.2028, 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:

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia	43,60 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	-33,60 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia na koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

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

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

#### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 13.3.2025 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3K963 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „**Sie**“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 18.12.2024 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 19.4.2024 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“) und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist www.rbinternational.com. 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 **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 18.12.2024 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 19.4.2024 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d’Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

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

### Haupttätigkeiten der Emittentin

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

### Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 61,17 % der zum 31.12.2024 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 31.12.2024 ausgenommen 525.274 der von der **Emittentin** zurückgekauften Aktien.

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

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

### Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	31.12.2024	31.12.2023 <sup>A</sup>
Zinsüberschuss	5.779	5.596
Provisionsüberschuss	2.638	2.906
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-125	-391
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	111	161
Betriebsergebnis	4.915	4.991
Konzernergebnis	1.157	2.386

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

### Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup>
	31.12.2024	31.12.2023	
Bilanzsumme	199.851	198.241	
Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>	177.250	176.224	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.261	2.167	
Forderungen an Kunden	99.551	99.434	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	117.717	119.353	
Eigenkapital	20.340	19.849	
NPL Ratio <sup>3</sup>	2,5 %	2,2 %	
NPE Ratio <sup>4</sup>	2,1 %	1,9 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup>	17,0 %	17,0 %	11,95 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	21,5 %	21,4 %	16,67 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,8 %	7,7 %	3,0 %

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

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

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

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

<sup>5</sup> Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (vollständig umgesetzt).

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

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

- Der RBI-Konzern unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien („Kreditrisiko“). Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (wie z. B. ein mit einem Mitglied des RBI-Konzerns kontrahierender Kreditnehmer oder anderer Marktteilnehmer) und den potenziellen finanziellen Verlust, der von diesem Marktteilnehmer dem RBI-Konzern zugefügt wird, falls er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem RBI-Konzern nicht nachkommt. Zusätzlich wird das Kreditrisiko des RBI-Konzerns von dem Wert und der Durchsetzbarkeit von Sicherheiten, die den Mitgliedern des RBI-Konzerns gestellt werden, beeinflusst.
- Der RBI-Konzern war und könnte weiterhin von politischen 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 AT0000A3K963 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der Wertpapiere ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der Emittentin zu erhalten (Inhaberpapier). Die Wertpapiere besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der Wertpapiere begeben. Der Referenzbetrag der Wertpapiere ist PLN 1.000,00. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 1.4.2025 zum Ausgabepreis von PLN 1.000,00 stattfinden.

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

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

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

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.

## Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung an vorbestimmten Tagen vor dem **Fälligkeitstag** oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf die Aktien von „Orlen SA“, die in PLN an der Börse „Warsaw Stock Exchange“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist PLPKN0000018.

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

Tage		Basiswertpreise	
<b>Erster Bewertungstag</b>	31.3.2025	<b>Erster Referenzpreis</b>	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>ersten Bewertungstag</b> .
<b>Letzter Bewertungstag</b>	30.3.2028	<b>Letzter Referenzpreis</b>	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
<b>Fälligkeitstag</b>	3.4.2028	<b>Barrierereferenzpreis</b>	Der <b>letzte Referenzpreis</b> .
<b>Barrierebeobachtungszeitraum</b>	Der <b>letzte Bewertungstag</b> .	<b>Expressreferenzpreis</b>	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> .
Parameter		Basiswert für Tilgung	
<b>Barriere</b>	70,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	<b>Basiswertwährung</b>	Polnischer Zloty „PLN“
<b>Sicherheitslevel</b>	100,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	<b>Aktien</b>	Orlen SA
<b>Sicherheitsbetrag</b>	PLN 1.000,00	<b>Börse</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>Referenzbetrag</b>	PLN 1.000,00	<b>ISIN</b>	PLPKN0000018
<b>Bezugsverhältnis</b>	100 % des <b>Referenzbetrages</b> dividiert durch den <b>ersten Referenzpreis</b> .		
<b>Produktwährung</b>	Polnischer Zloty „PLN“		

Express-Parameter				
<b>Expressbewertungstag</b>	<b>Expressbewertungslevel</b> †	<b>Expresstilgungstag</b>	<b>Expresstilgungslevel</b> †	<b>Expresstilgungsbetrag</b>
29.9.2025	100,00 %	1.10.2025	105,80 %	PLN 1.058,00
30.3.2026	100,00 %	1.4.2026	111,60 %	PLN 1.116,00
29.9.2026	100,00 %	1.10.2026	117,40 %	PLN 1.174,00
30.3.2027	100,00 %	1.4.2027	123,20 %	PLN 1.232,00
29.9.2027	100,00 %	1.10.2027	129,00 %	PLN 1.290,00
Der <b>letzte Bewertungstag</b> .	70,00 %	Der <b>Fälligkeitstag</b> .	134,80 %	PLN 1.348,00

† Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des **ersten Referenzpreises** angegeben.

### Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

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

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

### Tilgung am Ende der Laufzeit

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

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem mit dem **letzten Bewertungstag** verbundenen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den mit dem **Fälligkeitstag** verbundenen **Expresstilgungsbetrag**.
- Anderenfalls, d. h. wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der mit dem **letzten Bewertungstag** verbundene **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den **letzten Referenzpreis** multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

Die **Emittentin** behält sich das Recht vor, (i) die Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor erteilten Zulassung zum Handel der **Wertpapiere** zu beantragen.

Preise der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** als Betrag pro Stück quotiert (Stücknotiz).

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

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

### Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

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

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

- 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.

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

- Der Marktpreis des Basiswertes ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage des Basiswertes am jeweiligen Handelsplatz abhängig und wird unter anderem von zukünftigen Markterwartungen getrieben, die irrational sein können. Da die Wertpapiere sich auf bestimmte Preise des Basiswertes für die Bestimmung von Zahlungen beziehen, kann der Marktpreis des Basiswertes solche Zahlungen und somit auch den Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflussen.
- Das gehandelte Volumen des Basiswertes kann so gering werden, dass der Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst wird oder die Wertpapiere vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die Emittentin kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den Basiswert auswirken, was den Marktpreis des Basiswertes nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den Basiswert bezogene Ereignisse können Entscheidungen der Emittentin erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.
- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des Basiswertes oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift kann der Basiswert eingeschränkt werden oder möglicherweise nicht mehr zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des Basiswertes und zur Tilgung führen kann.
- Der Handel der Emittentin im Basiswert ist dem Risiko von Interessenkonflikten ausgesetzt, falls die Emittentin nicht vollständig gegen das Preisrisiko der Wertpapiere abgesichert ist.

### 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 18.3.2025 beginnt und am 28.3.2025 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 30.3.2028, 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.

Anlagedetails	
<u>Zeichnungsfrist</u>	18.3.2025 bis 28.3.2025
<u>Ausgabetag</u>	1.4.2025
<u>Ausgabepreis</u>	PLN 1.000,00
<u>Min. Handelsanzahl</u>	Ein Stück



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

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten	PLN 43,60
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	PLN -33,60
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

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

## Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto il 13/03/2025 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3K963 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il **prospetto** (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata il 18/12/2024 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 19/04/2024 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**” e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Bank International AG”. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è www.rbinternational.com. 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** rilevante per i **titoli** è raiffeisencertificates.com.

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Structured Securities Programme dell’**emittente** ed è stata approvata in data 18/12/2024 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’“**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 19/04/2024 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”). L’indirizzo di **CSSF** è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

Si prega di osservare quanto segue:

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

## Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

### Chi è l’emittente dei titoli?

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

### Principali attività dell’emittente

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

### Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 61,17% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 31/12/2024. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 38,83%.

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

I dati indicati nella tabella sono tratti da

Azionisti dell’emittente (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%
<b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Subtotale capitale flottante</b>	<b>38,83%</b>

informazioni interne con data 31/12/2024 e non sono comprensivi delle 525.274 azioni riacquistate dall'**emittente**.

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

### Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'**emittente** sono i membri del suo Consiglio di Amministrazione: Johann Strobl (presidente), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko.

### Revisori legali dell'emittente

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

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

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

#### Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati sottoposti a revisione (in milioni di euro)	
	31/12/2024	31/12/2023 <sup>A</sup>
Margine di interesse	5.779	5.596
Ricavi netti da commissioni e compensi	2.638	2.906
Perdite di valore sulle attività finanziarie	-125	-391
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	111	161
Risultato operativo	4.915	4.991
Utile/perdita d'esercizio consolidato	1.157	2.386

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

#### Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale <sup>1</sup>
	31/12/2024	31/12/2023	
Attività totali	199.851	198.241	
Debito di primo rango <sup>2</sup>	177.250	176.224	
Debiti subordinati	2.261	2.167	
Crediti clienti	99.551	99.434	
Raccolta da clienti	117.717	119.353	
Capitale Proprio	20.340	19.849	
NPL ratio <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
NPE ratio <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Total capital ratio (fully loaded)	21,5%	21,4%	16,67%
Leverage ratio (fully loaded)	7,8%	7,7%	3,0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> La common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti ("rischio di credito"). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali, come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovrani) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici o di mercato negativi, e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare a esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato, cioè dal rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato. I rischi di mercato includono tra l'altro variazioni di tassi di interesse, spread di credito degli emittenti di titoli e tassi di cambio, come pure rischi dei corsi azionari e obbligazionari e di volatilità del mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo, rischi di natura giuridica o eventi esterni.

## Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A3K963 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'emittente (titoli al portatore). I **titoli** non hanno un valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'importo di riferimento dei **titoli** è PLN 1.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 01/04/2025 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 1.000,00.

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

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

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

Per ulteriori dettagli relativi ai **titoli** consultare i seguenti paragrafi.

#### Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato in certe date prestabilite prima della **data di scadenza** oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, alle azioni di "Orlen SA"

negoziata in PLN sulla borsa “Warsaw Stock Exchange”. Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è PLPKN0000018.

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

Date	
<b>Data di valutazione iniziale</b>	31/03/2025
<b>Data di valutazione finale</b>	30/03/2028
<b>Data di scadenza</b>	03/04/2028
<b>Periodo di osservazione della barriera</b>	La <b>data di valutazione finale</b> .

  

Parametri	
<b>Livello barriera</b>	70,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<b>Livello di sicurezza</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<b>Importo di sicurezza</b>	PLN 1.000,00
<b>Importo di riferimento</b>	PLN 1.000,00
<b>Multiplo</b>	100% dell' <b>importo di riferimento</b> diviso per il <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .

  

Valuta del prodotto	
Valuta del prodotto	zloty polacco “PLN”

  

Prezzi del sottostante	
<b>Prezzo di riferimento iniziale</b>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione iniziale</b> .
<b>Prezzo di riferimento finale</b>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
<b>Prezzo di riferimento della barriera</b>	Il <b>prezzo di riferimento finale</b> .
<b>Prezzo di riferimento express</b>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> .

  

Sottostante per il riscatto	
<b>Valuta del sottostante</b>	zloty polacco “PLN”
<b>Azioni</b>	Orlen SA
<b>Borsa</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

  

Parametri express				
<b>Data di valutazione express</b>	<b>Livello di valutazione express <sup>1</sup></b>	<b>Data di riscatto express</b>	<b>Livello di riscatto express <sup>1</sup></b>	<b>Importo di riscatto express</b>
29/09/2025	100,00%	01/10/2025	105,80%	PLN 1.058,00
30/03/2026	100,00%	01/04/2026	111,60%	PLN 1.116,00
29/09/2026	100,00%	01/10/2026	117,40%	PLN 1.174,00
30/03/2027	100,00%	01/04/2027	123,20%	PLN 1.232,00
29/09/2027	100,00%	01/10/2027	129,00%	PLN 1.290,00
La <b>data di valutazione finale</b> .	70,00%	La <b>data di scadenza</b> .	134,80%	PLN 1.348,00

<sup>1</sup> I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al **prezzo di riferimento iniziale**.

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

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

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

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

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

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete l'**importo di riscatto express** associato alla **data di scadenza**.
- In caso contrario, il che equivale a dire qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** moltiplicato per il **moltiplicatore**.

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

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione sul mercato parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere (i) l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione su uno o più mercati regolamentati, mercati di un paese terzo o sistemi multilaterali di negoziazione aggiuntivi e (ii) l'estinzione di ogni ammissione concessa in precedenza alla negoziazione dei **titoli**.

I prezzi dei **titoli** verranno quotati dall'**emittente** come importo per un'unità (quotazione a valore unitario).

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

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

### Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Se il prezzo rilevante del sottostante si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del sottostante incluso per es. la discesa del sottostante.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del sottostante potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei titoli.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'emittente, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei titoli.

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- 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.

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

- Il prezzo di mercato del sottostante dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta del sottostante sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i titoli sono legati a determinati prezzi del sottostante per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del sottostante potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato dei titoli.
- Il volume di scambio del sottostante può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei titoli o causare un riscatto anticipato dei titoli ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'emittente potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul sottostante con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso sottostante.
- Eventuali eventi imprevisti legati al sottostante potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'emittente che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del sottostante, o l'applicazione, l'adozione o la modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il sottostante soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il sottostante e il riscatto.
- Ogni negoziazione del sottostante effettuata dall'emittente è soggetta a potenziali conflitti di interesse qualora l'emittente non disponga di piena copertura del rischio legato ai prezzi dei titoli.

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

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

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

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i titoli al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 18/03/2025 e termina in data 28/03/2025. 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 sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'emittente in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione in cui l'emittente intende richiedere l'ammissione dei titoli alla negoziazione, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i titoli sarà il 30/03/2028, laddove l'emittente potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

### Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 18/03/2025 al/all' 28/03/2025
Data di emissione	01/04/2025
Prezzo di emissione	PLN 1.000,00
Unità min. negoziabili	Un'unità

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum	PLN 43,60
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	PLN -33,60
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuna
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuna

- Tutti i costi sono inclusi nel **prezzo di emissione** oppure nel prezzo quotato dei **titoli**. Sono da intendersi per unità dei **titoli**.
- I costi di ingresso una tantum insorgono alla sottoscrizione oppure all'acquisto dei **titoli**.
- I costi di uscita una tantum durante il periodo di validità insorgono nel momento in cui i **titoli** vengono venduti o esercitati prima della scadenza.
- I costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità insorgono al momento del riscatto dei **titoli**.
- I costi correnti insorgono continuamente durante la detenzione dei **titoli**.
- Durante il periodo di validità dei **titoli**, i costi attuali potrebbero differire dai costi indicati nella tabella, per es. a seguito di diversi supplementi e sconti sui prezzi quotati dei **titoli**.
- Nel caso in cui insorgano costi di uscita negativa, questi compenseranno parti dei costi di ingresso subentrati precedentemente. Tali costi dovrebbero tendere sempre più allo zero man mano che il periodo di validità restante dei **titoli** si avvicina alla fine.

Ogni offerente dei **titoli** potrebbe chiedervi ulteriori spese. Tali spese verranno accordate insieme all'offerente.

### Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

L'interesse dell'**emittente** nell'offerta dei **titoli** consiste nella generazione di profitti da parte dei costi di ingresso e di uscita dei **titoli** (vedasi il paragrafo relativo ai costi "Quali sono i costi associati ai titoli?" in alto). L'importo netto dei proventi per unità dei **titoli** sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'**emittente** i suoi costi di emissione per questa serie di **titoli** ammontano a circa EUR 217,00.

### Si prega di osservare quanto segue:

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

### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 13. 3. 2025 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3K963 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emidenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 18. 12. 2024 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 19. 4. 2024 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

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

**Popis cenných papírů** byl sestaven v souvislosti s programem Structured Securities Programme **emidenta** a byl schválen dne 18. 12. 2024 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 19. 4. 2024 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Upozorňujeme na následující:

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

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emidenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emidenta** je 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 **emidenta**, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

### Hlavní akcionáři emitenta

**Emitent** je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 61,17 % akcií **emidenta** vydaných ke dni 31. 12. 2024. Z vydaných akcií **emidenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 31. 12. 2024 a nezahrnují 525 274 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 %
<b>Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen</b>	<b>61,17 %</b>
<b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b>	<b>38,83 %</b>
<b>Celkem</b>	<b>100,0 %</b>



### Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

### Statutární auditoři emitenta

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

### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

### Konsolidovaná výsledovka

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	31. 12. 2024	31. 12. 2023 <sup>A</sup>
Čistý úrokový výnos	5 779	5 596
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 638	2 906
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-125	-391
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	111	161
Provozní výsledek	4 915	4 991
Konsolidovaný zisk / ztráta	1 157	2 386

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

### Rozvaha

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení <sup>1</sup>
	31. 12. 2024	31. 12. 2023	
Aktiva celkem	199 851	198 241	
Nadřizovaný dluh <sup>2</sup>	177 250	176 224	
Podřizovaný dluh	2 261	2 167	
Úvěry zákazníkům	99 551	99 434	
Vklady od zákazníků	117 717	119 353	
Vlastní kapitál	20 340	19 849	
Podíl NPL <sup>3</sup>	2,5 %	2,2 %	
Podíl NPE <sup>4</sup>	2,1 %	1,9 %	
Podíl CET 1 (na bázi „fully loaded“) <sup>5</sup>	17,0 %	17,0 %	11,95 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	21,5 %	21,4 %	16,67 %
Pákový poměr (na bázi „fully loaded“)	7,8 %	7,7 %	3,0 %

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

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

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

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

<sup>5</sup> Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „fully loaded“).

### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydlužitele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou

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

- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými 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 ve Velké Británii, 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 AT0000A3K963 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou v podobě trvalé upravitelné hromadné listiny, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry ve fyzické podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). **Cenné papíry** nemají nominální hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. **Referenční částka cenných papírů** činí 1 000,00 PLN. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 1. 4. 2025 s **emisním kurzem** 1 000,00 PLN.

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

- podřízené vůči všem současným nebo budoucím nástrojům nebo závazkům **emitenta** podle § 131 odst. 1 a 2 zákona *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakouský zákon o озdravení a řešení krize, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) mezi sebou a (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími nezajištěnými běžnými prioritními nástroji nebo závazky **emitenta** (jinými než prioritními nástroji nebo závazky **emitenta**, které mají nebo mají deklarováno prioritní nebo podřízené pořadí vůči **cenným papírům**), a
- prioritní vůči všem současným nebo budoucím pohledávkám vyplývajícím z (i) nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků **emitenta**, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 odst. 3 bodů 1 až 3 **BaSAG**, a (ii) podřízených nástrojů nebo závazků **emitenta**.

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

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 aktívem**, 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.

#### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu v určitá předem stanovená data před **datem splatnosti**, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktívum** pro účely stanovení zpětného odkupu považují akcie společnosti „Orlen SA“ obchodované v PLN na burze „Warsaw Stock Exchange“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je PLPKN0000018.

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

Data		Konečné datum ocenění	
Počáteční datum ocenění	31. 3. 2025	Datum splatnosti	3. 4. 2028

<b>Období sledování bariéry</b>	<b>Konečné datum ocenění</b>
<b>Parametry</b>	
<b>Úroveň bariéry</b>	70,00 % počáteční referenční ceny.
<b>Úroveň zajištění</b>	100,00 % počáteční referenční ceny.
<b>Částka zajištění</b>	1 000,00 PLN
<b>Referenční částka</b>	1 000,00 PLN
<b>Multiplikátor</b>	100 % referenční částky děleno počáteční referenční cenou.
<b>Měna produktu</b>	polský zlotý „PLN“
<b>Ceny podkladového aktiva</b>	
<b>Počáteční referenční cena</b>	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze pro počáteční datum ocenění.

<b>Konečná referenční cena</b>	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze pro konečné datum ocenění.
<b>Referenční cena bariéry</b>	Konečná referenční cena
<b>Referenční cena expresního certifikátu</b>	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze.
<b>Podkladové aktivum pro zpětný odkup</b>	
<b>Měna podkladového aktiva</b>	polský zlotý „PLN“
<b>Akcie</b>	Orlen SA
<b>Burza</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Parametry expresního certifikátu				
Datum ocenění expresního certifikátu	Úroveň ocenění expresního certifikátu †	Datum zpětného odkupu expresního certifikátu	Úroveň zpětného odkupu expresního certifikátu †	Odkupní částka expresního certifikátu
29. 9. 2025	100,00 %	1. 10. 2025	105,80 %	1 058,00 PLN
30. 3. 2026	100,00 %	1. 4. 2026	111,60 %	1 116,00 PLN
29. 9. 2026	100,00 %	1. 10. 2026	117,40 %	1 174,00 PLN
30. 3. 2027	100,00 %	1. 4. 2027	123,20 %	1 232,00 PLN
29. 9. 2027	100,00 %	1. 10. 2027	129,00 %	1 290,00 PLN
<b>Konečné datum ocenění</b>	70,00 %	<b>Datum splatnosti</b>	134,80 %	1 348,00 PLN

† Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento počáteční referenční ceny.

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

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

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

#### **Zpětný odkup na konci doby platnosti**

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

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovní ocenění expresního certifikátu** spojené s **konečným datem ocenění**, obdržíte **odkupní částku expresního certifikátu** spojenou s **datem splatnosti**.
- V ostatních případech, tj. pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň ocenění expresního certifikátu** spojená s **konečným datem ocenění**, obdržíte **konečnou referenční cenu** vynásobenou **multiplikátorem**.

#### **Kde budou cenné papíry obchodovány?**

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

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

Ceny **cenných papírů** budou **emitemtem** kotovány jako částka za kus (kotování za kus).

#### **Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?**

Níže jsou uvedeny nejzásadnější rizikové faktory, které jsou specifické pro **cenné papíry** v době sestavení tohoto **shrnutí**:

##### **Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů**

- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít k celkové ztrátě investovaného kapitálu. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakéhokoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitemtem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

### Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- 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.

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

- Tržní cena podkladového aktiva obecně závisí na nabídce a poptávce související s podkladovým aktivem na daném obchodním systému a je mimo jiné určována budoucím očekáváním trhu, které může být iracionální. Protože cenné papíry odvozují výpočet plateb od určitých cen podkladového aktiva, může mít tržní cena podkladového aktiva negativní dopad na takové platby a tím také na tržní hodnotu cenných papírů.
- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem podkladového aktiva tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota cenných papírů nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu cenných papírů za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- Emitent může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají podkladového aktiva, což může negativně ovlivnit tržní cenu podkladového aktiva.
- Nepředvídatelné události související s podkladovým aktivem mohou od emitenta vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta podkladového aktiva nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může podkladové aktivum začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám podkladového aktiva a zpětného odkupu.
- Jakékoliv obchodování s podkladovým aktivem ze strany emitenta podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není emitent zcela zajištěn proti cenovému riziku cenných papírů.

### Rizika nevyplývající 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 18. 3. 2025 a konče 28. 3. 2025. 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 odrazil aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá emitent požádat o přijetí cenných papírů k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit cenné papíry, bude 30. 3. 2028, 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. Vztahují se na jeden kus cenných papírů.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě cenných papírů.
- Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou cenné papíry prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu cenných papírů.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou cenné papíry drženy.
- Během doby platnosti cenných papírů se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstků a slev zahrnutých v kotovaných cenách cenných papírů.

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	18. 3. 2025 až 28. 3. 2025
Datum emise	1. 4. 2025
Emisní kurz	1 000,00 PLN
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	43,60 PLN
Jednorázové výstupní náklady během doby platnosti	-33,60 PLN
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

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

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě částí vstupních a výstupních nákladů **cenných papírů** (informace o nákladech naleznete výše v oddíle „S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?“). Čistá částka výnosů za kus **cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** mínus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 217,00 EUR.

#### Upozorňujeme na následující:

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

#### Významné střety zájmů

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2025. 03. 13. napon, hogy a(z) AT0000A3K963 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítsen Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG Structured Securities Programmeelnevezésű értékpapírprogramjához készült, 2024. 12. 18. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2024. 04. 19. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírjegyzékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. 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 **kibocsátó** **értékpapírokkal** foglalkozó weboldala a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az **értékpapírjegyzéket** a **kibocsátó** a Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2024. 12. 18. napon jóváhagyta az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (az osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A **regisztrációs okmányt** a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) 2024. 04. 19. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** az osztrák jog szerint korlátlan időtartamra létrehozott és működő részvénytársaság. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. A **kibocsátó** jogalany-azonosítója (LEI): 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 2024. 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 részvénytől eltérő szavazati joggal.

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%
<b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>	<b>61,17%</b>

A táblázatban szereplő adatok 2024. 12. 31. napi belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a kibocsátó által visszavásárolt 525 274 részvényeket.

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

#### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

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

A kibocsátó alábbi kiemelt pénzügyi információi a kibocsátónak a 2024. 12. 31. és 2023. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal véget ért pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak.

#### Konszolidált eredménykimutatás

	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2024. 12. 31.	2023. 12. 31. <sup>A</sup>
Nettó kamatbevételek	5 779	5 596
Nettó díj és jutalékbevételek	2 638	2 906
Pénzügyi eszközök értékesítése	-125	-391
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	111	161
Működési eredmény	4 915	4 991
Konszolidált eredmény	1 157	2 386

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

#### Mérleg

	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup>
	2024. 12. 31.	2023. 12. 31.	
Eszközök összesen	199 851	198 241	
Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>	177 250	176 224	
Hátrasorolt kötelezettségek	2 261	2 167	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	99 551	99 434	
Ügyfélbetétek	117 717	119 353	
Saját tőke	20 340	19 849	
NPL arány <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
NPE arány <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	21,5%	21,4%	16,67%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,8%	7,7%	3,0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> Az elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított).

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

Az **összefoglaló** létrehozásának időpontjában a **kibocsátóhoz** kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok a következők:

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

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3K963 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Ezeket egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkori birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok referencia összege**: 1 000,00 PLN. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2025. 04. 01. napon 1 000,00 PLN **kibocsátási áron** kerül sor.

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

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

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

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) korigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (iii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetésektelenségi vagy felszámolási eljárását megelőzően az illetékes szanálási hatóság, az alkalmazandó bankszanálási rendelkezésekkel összhangban élhet azzal a hatáskörrel, hogy (i) a **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvényeire vagy más tulajdonjogot megtestesítő eszközeire váltsa át, minden esetben részben vagy egészben, vagy (iii) bármely más szanálási intézkedést alkalmazzon, pl. (a) a kötelezettségek halasztását, (b) a kötelezettségek más szervezetre történő átruházását, (c) az **értékpapírok** feltételeinek módosítását vagy (d) az **értékpapírok** érvénytelenítését.

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



## Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg bizonyos előre meghatározott dátumokon a **lejárat napját** megelőzően, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Az, amit Ön kap, függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „Orlen SA” „Warsaw Stock Exchange” tőzsdén, PLN-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) PLPKN0000018.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
<b>Induló értékelés napja</b>	2025. 03. 31.
<b>Végső értékelés napja</b>	2028. 03. 30.
<b>Lejárat napja</b>	2028. 04. 03.
<b>Korlát megfigyelési időszaka</b>	A <b>végső értékelés napja</b> .

  

Mögöttes árák	
<b>Induló referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> az <b>induló értékelés napja</b> vonatkozásában.
<b>Végső referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> a <b>végső értékelés napja</b> vonatkozásában.
<b>Korlát referenciaára</b>	A <b>végső referenciaár</b> .
<b>Expressz referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> vonatkozásában.

  

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
<b>Mögöttes deviza</b>	lengyel zloty „PLN”
<b>Részvények</b>	Orlen SA
<b>Tőzsde</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN-kód</b>	PLPKN0000018

  

Paraméterek	
<b>Korlát szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 70,00%-a.
<b>Biztonsági szint</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.
<b>Biztonsági összeg</b>	1 000,00 PLN
<b>Referencia összeg</b>	1 000,00 PLN
<b>Szorzó</b>	A <b>referencia összeg</b> 100%-a osztva a <b>induló referenciaárral</b> .
<b>Termék pénzneme</b>	lengyel zloty „PLN”

Expressz paraméterek				
Expressz értékelési nap	Expressz értékelési szint <sup>‡</sup>	Expressz visszaváltási nap	Expressz visszaváltási szint <sup>‡</sup>	Expressz visszaváltási összeg
2025. 09. 29.	100,00%	2025. 10. 01.	105,80%	1 058,00 PLN
2026. 03. 30.	100,00%	2026. 04. 01.	111,60%	1 116,00 PLN
2026. 09. 29.	100,00%	2026. 10. 01.	117,40%	1 174,00 PLN
2027. 03. 30.	100,00%	2027. 04. 01.	123,20%	1 232,00 PLN
2027. 09. 29.	100,00%	2027. 10. 01.	129,00%	1 290,00 PLN
A <b>végső értékelés napja</b> .	70,00%	A <b>lejárat napja</b> .	134,80%	1 348,00 PLN

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

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

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

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

### Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végső referenciaár** magasabb, mint a **végső értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelési szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **lejárat napjához** kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **végső értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelési szintje**, Ön a következő összeget kapja: a **végső referenciaár** szorozva a **szorzóval**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

A **kibocsátó** fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse (i) az **értékpapírok** forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben, és (ii) törölje az **értékpapírok** bármely korábban megadott forgalmazási engedélyét.

Az **értékpapírok** árát a **kibocsátó** egy egységre jutó összegként fogja jegyezni (egység szerinti jegyzés).

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a teljes befektetett tőkét elveszítheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- 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.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a **mögöttes eszköz** keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is.
- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz** és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A **mögöttes eszköz** **kibocsátó** általi bármely forgalmazása esetleges összeférhetlenség tárgyát képezi, ha a **kibocsátó** nem fedezett teljes körűen az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben.

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

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

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2025. 03. 18. napon kezdődő és a 2025. 03. 28. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőn keresztül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Az **értékpapírok** kereskedési helyen való sikeres engedélyeztetését követően, az **értékpapírokat** egy ilyen kereskedési helyen is megvásárolhatja. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervezi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2028. 03. 30., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnyi **értékpapír**ra vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2025. 03. 18. – 2025. 03. 28.
Kibocsátás napja	2025. 04. 01.
Kibocsátási ár	1 000,00 PLN
Min. forgalmazható egység	Egy egység

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség	43,60 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	-33,60 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

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

### Miért készült ez a tájékoztató?

A **kibocsátó értékpapírok** kibocsátásához fűződő érdeke az, hogy nyereséget termeljen az **értékpapírok** belépési és kilépési költségeinek egy részéből (a költségekkel kapcsolatos információkért lásd fentebb a „Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?” című részt). Az **értékpapírok** egy egységére jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége hozzávetőlegesen 217,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

### Leglényegesebb 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 13.03.2025 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3K963 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) nota privind valorile mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 18.12.2024 (cu modificările ulterioare, „**nota privind valorile mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 19.04.2024 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**” și împreună cu **nota privind valorile mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) condițiile finale specifice emisiei („**condiții finale**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Bank International AG”. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale juridice (LEI) este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-71707-0, iar pagina sa web este www.rbinternational.com. 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.

**Nota privind valorile mobiliare** a fost elaborată în acord cu Structured Securities Programme al **emitentului** și a fost aprobată în data de 18.12.2024 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”). Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. **Documentul de înregistrare** a fost aprobat în data de 19.04.2024 de către *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxemburg, „**CSSF**”). Adresa **CSSF** este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

## Informații esențiale privind emitentul

### Cine este emitentul valorilor mobiliare?

**Emitentul** este o entitate înființată sub forma legală a unei societăți pe acțiuni austriece conform legislației austriece, având durată nelimitată. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității juridice (LEI) a **emitentului** este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Principalele activități ale emitentului

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

### Acționarii principali ai emitentului

**Emitentul** este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.12.2024 dețin împreună aproximativ 61,17% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 38,83% din acțiunile emise ale **emitentului**.

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

Datele din tabel au fost preluate din surse de date

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

interne disponibile la data de 31.12.2024, fiind excluse acțiunile 525.274 răscumpărate de **emitent**.

<b>Subtotal circulație liberă</b>	<b>38,83%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

### Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

### Auditorii statutari ai emitentului

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

### Contul de profit și pierdere consolidat

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	31.12.2024	31.12.2023 <sup>A</sup>
Venit net din dobânzi	5.779	5.596
Venituri nete din taxe și comisioane	2.638	2.906
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-125	-391
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	111	161
Rezultat din exploatare	4.915	4.991
Profit / pierdere consolidat(ă)	1.157	2.386

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

### Bilanț

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudential <sup>1</sup>
	31.12.2024	31.12.2023	
Total active	199.851	198.241	
Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>	177.250	176.224	
Datorii subordonate	2.261	2.167	
Credite acordate clienților	99.551	99.434	
Depozite ale clienților	117.717	119.353	
Capital	20.340	19.849	
Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Rata capitalului total („fully loaded”)	21,5%	21,4%	16,67%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,8%	7,7%	3,0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”).

## Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

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

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

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A3K963 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-o notă globală permanentă și modificabilă, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă datorată din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o valoare nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Suma de referință a valorilor mobiliare** este 1.000,00 PLN. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 01.04.2025 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 PLN.

Obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile mobiliare** constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale **emitentului**. În cazul în care împotriva **emitentului** se declanșează o procedură de insolvență (procedură de faliment) uzuală, orice creanțe decurgând din **valorile mobiliare** vor fi de rang

- inferior față de toate instrumentele sau obligațiile prezente sau viitoare ale **emitentului** conform art. 131 (1) și (2) din *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Legea austriacă privind redresarea și rezoluția băncilor, „**BaSAG**”),
- egal (i) între ele, și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate ordinare de rang superior prezente sau viitoare ale **emitentului** (altele decât instrumentele sau obligațiile de rang superior ale **emitentului** care sunt sau sunt exprimate ca fiind de rang superior sau inferior față de **valorile mobiliare**), și
- superior față de toate creanțele prezente sau viitoare bazate pe (i) instrumente sau obligații nepreferențiale de rang superior ale **emitentului** care îndeplinesc criteriile stabilite pentru titlurile de creanță conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

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

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.

#### Răscumpărare

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

ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la acțiunile „Orlen SA” tranzacționat în PLN pe bursa „Warsaw Stock Exchange”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este PLPKN0000018.

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

Date	
<b>Data evaluării inițiale</b>	31.03.2025
<b>Data evaluării finale</b>	30.03.2028
<b>Data de maturitate</b>	03.04.2028
<b>Perioada de observare a barierei</b>	<b>Data evaluării finale</b>

  

Prețurile elementului subiacent	
<b>Prețul de referință inițial</b>	Prețul de închidere oficial al <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării inițiale</b> .
<b>Prețul de referință final</b>	Prețul de închidere oficial al <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .
<b>Prețul de referință al barierei</b>	<b>Prețul de referință final</b>
<b>Prețul de referință expres</b>	Prețul de închidere oficial al <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> .

  

Element subiacent pentru răscumpărare	
<b>Moneda elementului subiacent</b>	zlotul polonez „PLN”
<b>Acțiuni</b>	Orlen SA
<b>Bursa</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

  

Parametri expres				
<b>Data de evaluare expresă</b>	<b>Nivelul de evaluare expresă</b> †	<b>Data de răscumpărare expresă</b>	<b>Nivelul de răscumpărare expresă</b> †	<b>Valoarea de răscumpărare expresă</b>
29.09.2025	100,00%	01.10.2025	105,80%	1.058,00 PLN
30.03.2026	100,00%	01.04.2026	111,60%	1.116,00 PLN
29.09.2026	100,00%	01.10.2026	117,40%	1.174,00 PLN
30.03.2027	100,00%	01.04.2027	123,20%	1.232,00 PLN
29.09.2027	100,00%	01.10.2027	129,00%	1.290,00 PLN
<b>Data evaluării finale</b>	70,00%	<b>Data de maturitate</b>	134,80%	1.348,00 PLN

† Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial**.

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

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

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

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

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

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **valoarea de răscumpărare expresă** asociată cu **data de maturitate**.
- Altminteri, adică în cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **prețul de referință final** înmulțit cu **multipliatorul**.

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

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

**Emitentul** își rezervă dreptul de a solicita (i) admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe una sau pe mai multe piețe reglementate suplimentare, pe piețele unor țări terțe sau prin sisteme multilaterale de tranzacționare, și (ii) încetarea oricărei admiteri la tranzacționare a **valorilor mobiliare** acordate anterior.

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

#### **Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?**

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

### Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

- Dacă prețul relevant al elementului subiacent s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere totală a capitalului investit. Datorită unui efect de pârghie, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale elementului subiacent includ spre ex. căderea elementului subiacent.
- Modificările volatilității implicite ale elementului subiacent pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al valorilor mobiliare.
- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii de pe piață – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de emitent – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al valorilor mobiliare.

### Riscuri decurgând din tipul elementului subiacent

- 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.

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

- Prețul de piață al elementului subiacent este, în general, dependent de oferta și cererea pentru elementul subiacent în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că valorile mobiliare se raportează la anumite prețuri ale elementului subiacent în scopul determinării plăților, prețul de piață al elementului subiacent poate influența în mod negativ aceste plăți și, prin urmare, și valoarea de piață a valorilor mobiliare.
- Volumul tranzacționat al elementului subiacent ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a valorilor mobiliare ar fi afectată negativ sau valorile mobiliare ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- Emitentul poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect elementul subiacent, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al elementului subiacent.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de elementul subiacent ar putea fi necesare anumite decizii ale emitentului care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului elementului subiacent, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, elementul subiacent ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale elementului subiacent și ale răscumpărării.
- Orice tranzacționare a elementului subiacent, efectuată de către emitent, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă emitentul nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor valorilor mobiliare.

### 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 18.03.2025 și sfârșind la 28.03.2025. 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 30.03.2028, emitentul putând decide însă să sisteze oferta mai repede.

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

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscriere	De la 18.03.2025 la 28.03.2025
Data de emisie	01.04.2025
Prețul de emisie	1.000,00 PLN
Unități min. tranzacționabile	O unitate

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	43,60 PLN
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	-33,60 PLN
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există



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

Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există
---	-----------

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

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

### De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părți ale costurilor de intrare și de ieșire aferente **valorilor mobiliare** (consultați capitolul „Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?” de mai sus pentru informații despre costuri). Venitul net aferent unei unități de **valoare mobiliară** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această serie de **valori mobiliare** la aproximativ 217,00 EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

### Importante conflicte de 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**“) vypracoval dňa 13.03.2025 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3K963 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emidenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov pre Structured Securities Programme banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 18.12.2024 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 19.04.2024 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“ a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

**Opis cenných papierov** bol vypracovaný v súvislosti so Structured Securities Programme **emidenta** a bol schválený dňa 18.12.2024 Österreichische Finanzmarktaufsicht (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 19.04.2024 Commission de Surveillance du Secteur Financier (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d'Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

**Emitent** má právnu formu akciovej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby (LEI) **emidenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavné činnosti emitenta

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

### Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emidenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 61,17 % vydaných akcií **emidenta** ku dňu 31.12.2024. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 38,83 % vydaných akcií **emidenta**.

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.12.2024, a to bez 525 274 akcií spätne odkúpených **emitentom**.

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

## Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

## Štatutárni audítori emitenta

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

## Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2024 a 31.12.2023.

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	31.12.2024	31.12.2023 <sup>A</sup>
Čisté úrokové výnosy	5 779	5 596
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 638	2 906
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	-125	-391
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	111	161
Hospodársky výsledok	4 915	4 991
Konsolidovaný zisk / strata	1 157	2 386

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

### Súvaha

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu <sup>1</sup>
	31.12.2024	31.12.2023	
Aktíva spolu	199 851	198 241	
Nadriadený dlh <sup>2</sup>	177 250	176 224	
Podriadený dlh	2 261	2 167	
Pôžičky klientom	99 551	99 434	
Vklady od klientov	117 717	119 353	
Vlastné imanie	20 340	19 849	
Pomer NPL <sup>3</sup>	2,5 %	2,2 %	
Pomer NPE <sup>4</sup>	2,1 %	1,9 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) <sup>5</sup>	17,0 %	17,0 %	11,95 %
Celkový kapitálový pomer (v plnom rozsahu)	21,5 %	21,4 %	16,67 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,8 %	7,7 %	3,0 %

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

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

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

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

<sup>5</sup> Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov I (v plnom rozsahu).

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nespĺní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.

- **Skupina RBI** pocítila a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EÚ alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhové riziká patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík alebo rizika vyvolaného externými udalosťami.

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

**Cenné papiere** sú identifikované číslom ISIN AT0000A3K963 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 časťku (cenné papiere na doručiteľa). **Cenné papiere** nemajú nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. Referenčná hodnota **cenných papierov** je 1 000,00 PLN. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 01.04.2025 s **emisným kurzom** 1 000,00 PLN.

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

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

**Cenné papiere** sú Expresné certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1260. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov** a možnosť predčasného splatenia pred riadnym koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splatení už nedostanete žiadne ďalšie platby. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú časťku za predpokladu že **podkladové aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia. Ak však nastane takýto prípad, fixná časťka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **úrovňou zaistenia**. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanovenú úroveň v jeden alebo viacero dátumov počas doby platnosti, dostanete krátko po takomto dátume v súvislosti s (predčasným) splatením hodnotu rovnajúcu sa alebo vyššiu ako fixná časťka.

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.

#### Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia v určité vopred stanovené dátumy pred **dátumom splatnosti**, alebo (ii) riadneho splatenia v **dátum splatnosti**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** akcie „Orlen SA“ obchodované v PLN na burze „Warsaw Stock Exchange“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je PLPKN0000018.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
<b>Počiatkový dátum ocenenia</b>	31.03.2025
<b>Konečný dátum ocenenia</b>	30.03.2028

<b>Dátum splatnosti</b>	03.04.2028
<b>Obdobie sledovania bariéry</b>	<b>Konečný dátum ocenenia.</b>

Parametre	
Úroveň bariéry	70,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny.</b>
Úroveň zaistenia	100,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny.</b>
Hodnota zaistenia	1 000,00 PLN
Referenčná hodnota	1 000,00 PLN
Multiplikátor	100 % <b>referenčnej hodnoty</b> vydelené <b>počiatočnou referenčnou cenou.</b>
Mena produktu	poľský zlotý „PLN“
Ceny podkladového aktíva	
Počiatočná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena <b>podkladového aktíva</b> na <b>burze</b> pre <b>počiatočný dátum ocenenia.</b>

<b>Konečná referenčná cena</b>	Oficiálna záverečná cena <b>podkladového aktíva</b> na <b>burze</b> pre <b>konečný dátum ocenenia.</b>
<b>Referenčná cena bariéry</b>	<b>Konečná referenčná cena</b>
<b>Referenčná cena expresného certifikátu</b>	Oficiálna záverečná cena <b>podkladového aktíva</b> na <b>burze.</b>
Podkladové aktívum na určenie splatenia	
<b>Mena podkladového aktíva</b>	poľský zlotý „PLN“
<b>Akcie</b>	Orlen SA
<b>Burza</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Parametre expresného certifikátu				
Dátum ocenenia expresného certifikátu	Úroveň ocenenia expresného certifikátu †	Dátum splatenia expresného certifikátu	Úroveň splatenia expresného certifikátu †	Hodnota splatenia expresného certifikátu
29.09.2025	100,00 %	01.10.2025	105,80 %	1 058,00 PLN
30.03.2026	100,00 %	01.04.2026	111,60 %	1 116,00 PLN
29.09.2026	100,00 %	01.10.2026	117,40 %	1 174,00 PLN
30.03.2027	100,00 %	01.04.2027	123,20 %	1 232,00 PLN
29.09.2027	100,00 %	01.10.2027	129,00 %	1 290,00 PLN
<b>Konečný dátum ocenenia.</b>	70,00 %	<b>Dátum splatnosti.</b>	134,80 %	1 348,00 PLN

† Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento **počiatočnej referenčnej ceny.**

#### **Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti**

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

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

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

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

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúcej **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **hodnotu splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **dátumu splatnosti**.
- Naopak, t. j. ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúca **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vynásobenú **multiplikátorom**.

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

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Paralelnom trhu (ETPS) Burzy cenných papierov Varšava.

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

Kurzy **cenných papierov** budú **emitentom** kótované ako čiastka za jeden kus (jednotkové kótovanie).

#### **Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?**

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

##### **Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov**

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**.
- 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

- 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.

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

- Trhová cena podkladového aktíva v zásade závisí od ponuky a dopytu po podkladovom aktíve na príslušnom obchodnom mieste a 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.
- Obchodovaný objem podkladového aktíva sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota cenných papierov bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo cenné papiere budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- Emitent môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú podkladové aktívum, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu podkladového aktíva.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s podkladovým aktívom môžu vyžadovať rozhodnutia emitenta, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konaní poskytovateľa, správcu alebo emitenta podkladového aktíva, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže podkladové aktívum začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy podkladového aktíva a splatenia.
- Akékoľvek obchodovanie emitenta s podkladovým aktívom je vystavené potenciálnemu konfliktu záujmov, ak emitent nie je plne zabezpečený voči cenovému riziku cenných papierov.

### 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 18.03.2025 a končiacim 28.03.2025. 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 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 30.03.2028, 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, respektíve v kótovanom kurze cenných papierov. Vzťahujú sa na jeden kus cenných papierov.
- Jednorazové vstupné náklady sú vyvolané pri upísaní, respektíve nákupe cenných papierov.
- Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti sú vyvolané pri predaji cenných papierov alebo ich uplatnení pred splatnosťou.
- Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti sú vyvolané pri splatení cenných papierov.
- Priebežné náklady nabiehajú v priebehu doby držania cenných papierov.
- Počas doby platnosti cenných papierov sa skutočné náklady môžu líšiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa prémie a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch cenných papierov.

Podrobnosti o investícií	
Obdobie upisovania	18.03.2025 až 28.03.2025
Dátum emisie	01.04.2025
Emisný kurz	1 000,00 PLN
Min. obchodovateľný objem	Jeden kus

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady	43,60 PLN
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	-33,60 PLN
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiť k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

Každý subjekt ponúkajúci tieto **cenné papiere** môže voči Vám uplatniť ďalšie náklady. Stanovenie takýchto nákladov je záležitosť medzi Vami a ponúkajúcim.

### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na kus **cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých emisných nákladov. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 217,00 EUR.

#### Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

### Podstatný konflikt záujmov

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 13. 03. 2025 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3K963 („**vrednostni papirji**“), in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „**vam**“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobren 18. 12. 2024 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 19. 04. 2024 (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**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Splošna telefonska številka **izdajatelja** se glasi +43-1-71707-0, njegova spletna stran pa [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Spletna stran **izdajatelja**, ki se nanaša na **vrednostne papirje**, je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Opis vrednostnih papirjev** je bil pripravljen v zvezi s Structured Securities Programme **izdajatelja** in je bil odobren 18. 12. 2024 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“). Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 19. 04. 2024 od *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSSF**“). Naslov **CSSF** je 283, route d' Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Lahko izgubite del ali ves vložen 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**.

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

**Izdajatelj** je ustanovljen v pravni obliki avstrijske delniške družbe v skladu z avstrijskim zakonom z neomejenim trajanjem. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) **izdajatelja** se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Glavne dejavnosti izdajatelja

**Izdajatelj** skupaj s svojimi popolnoma konsolidiranimi podružnicami („**Skupina RBI**“) je univerzalna bančna skupina, ki ponuja bančne in finančne produkte ter storitve posameznikom in podjetjem, finančnim ustanovam in subjektom javnega sektorja predvsem v ali z zvezo z Avstrijo in centralno in vzhodno Evropo vključno z jugovzhodno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, liziških družb in številnih specializiranih finančnih ponudnikov storitev.

### Glavni delničarji izdajatelja

**Izdajatelj** je v večinski lasti regionalnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 61,17% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 31. 12. 2024. **Izdajatelj**eve izdane delnice v prostem obtoku znašajo 38,83%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 31. 12. 2024 in izključujejo 525.274 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%
<b>Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen</b>	<b>61,17%</b>
<b>Vmesni seštevek v prostem obtoku</b>	<b>38,83%</b>
<b>Skupno</b>	<b>100,0%</b>



## Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher in Andrii Stepanenko.

## Zakoniti revizorji izdajatelja

**Izdajatelj**ev 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.

## Konsolidirani izkazi uspeha

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	
	31. 12. 2024	31. 12. 2023 <sup>A</sup>
Neto obrestni dohodki	5.779	5.596
Neto prihodki iz provizij	2.638	2.906
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-125	-391
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	111	161
Poslovni izid	4.915	4.991
Konsolidirana bilanca uspeha	1.157	2.386

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

## Bilanca stanja

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup>
	31. 12. 2024	31. 12. 2023	
Skupna sredstva	199.851	198.241	
Nadrejeni dolg <sup>2</sup>	177.250	176.224	
Podrejeni dolg	2.261	2.167	
Posojila strankam	99.551	99.434	
Bančne vloge strank	117.717	119.353	
Kapital	20.340	19.849	
Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	21,5%	21,4%	16,67%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,8%	7,7%	3,0%

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

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

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

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

<sup>5</sup> Razmerje navadnega lastniškega kapitala prvega reda (polno obremenjen).

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotna stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotna stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki

sklene pogodbo s članom **skupine RBI** in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženeec 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 politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in drug negativni makroekonomski in tržni razvoj in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj, to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke. Tržna tveganja med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganji cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilnost.
- 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 AT0000A3K963 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajnim spremenljivim globalnim obvestilom, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Vrednostni papirji** nimajo nominalne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. **Referenčni znesek vrednostnih papirjev** je 1.000,00 PLN. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 1. 04. 2025 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 PLN.

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

- pod vse trenutne ali bodoče instrumente ali obveznosti **izdajatelja** v skladu s § 131(1) in (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Avstrijski zakon za sanacijo in reševanje, „**BaSAG**“),
- enako (i) med seboj in (ii) z vsemi drugimi trenutnimi ali bodočimi nezavarovanimi navadnimi nadrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja** (razen nadrejeni instrumenti ali obveznosti **izdajatelja**, ki so razvrščeni ali izraženi kot nadrejeni ali podrejeni glede na **vrednostne papirje**), in
- nadrejeni nad vsemi trenutnimi ali bodočimi zahtevami, ki izhajajo iz (i) neprednostnih nadrejenih instrumentov ali obveznosti **izdajatelja**, ki ustrezajo kriterijem za dolžniške instrumente v skladu s § 131(3)(1) do (3) **BaSAG**, in (ii) podrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja**.

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

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.

#### Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup na določene vnaprej določene datume pred **datumom zapadlosti** ali (ii) redni odkup na **datum zapadlosti**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na delnice „Orlen SA“, s katerimi se trguje v PLN na borzi „Warsaw Stock Exchange“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) **osnovnega sredstva** je PLPKN0000018.

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

Datumi	
<b>Začetni datum ocenitve</b>	31. 03. 2025
<b>Končni datum ocenitve</b>	30. 03. 2028

<b>Datum zapadlosti</b>	3. 04. 2028
<b>Obdobje opazovanja meje</b>	<b>Končni datum ocenitve</b>

Parametri	
<b>Mejna raven</b>	70,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .
<b>Raven zaščite</b>	100,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .
<b>Znesek zaščite</b>	1.000,00 PLN
<b>Referenčni znesek</b>	1.000,00 PLN
<b>Udeležbeno razmerje</b>	100% <b>referenčnega zneska</b> deljenega z <b>začetno referenčno ceno</b> .
<b>Valuta produkta</b>	poljski zlot „PLN“

Cene osnovnega sredstva	
<b>Začetna referenčna cena</b>	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> za <b>začetni datum ocenitve</b> .

<b>Končna referenčna cena</b>	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> za <b>končni datum ocenitve</b> .
<b>Referenčna cena meje</b>	<b>Končna referenčna cena</b>
<b>Ekspresna referenčna cena</b>	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> .

Osnovno sredstvo za odkup	
<b>Valuta osnovnega sredstva</b>	poljski zlot „PLN“
<b>Delnice</b>	Orlen SA
<b>Borza</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Ekspresni parametri				
<b>Ekspresni datum ocenitve</b>	<b>Ekspresna raven ocenitve</b> †	<b>Ekspresni datum za odkup</b>	<b>Ekspresna raven odkupa</b> †	<b>Ekspresni znesek za odkup</b>
29. 09. 2025	100,00%	1. 10. 2025	105,80%	1.058,00 PLN
30. 03. 2026	100,00%	1. 04. 2026	111,60%	1.116,00 PLN
29. 09. 2026	100,00%	1. 10. 2026	117,40%	1.174,00 PLN
30. 03. 2027	100,00%	1. 04. 2027	123,20%	1.232,00 PLN
29. 09. 2027	100,00%	1. 10. 2027	129,00%	1.290,00 PLN
<b>Končni datum ocenitve</b>	70,00%	<b>Datum zapadlosti</b>	134,80%	1.348,00 PLN

† Spodnje ravni so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene**.

#### **Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti**

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

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

#### **Odkup na koncu časa veljavnosti**

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

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ekspresni ravni ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **ekspresni znesek za odkup**, ki je povezan z **datumom zapadlosti**.
- Drugače pa, če je **končna referenčna cena** manjša kot **ekspresna raven ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **končno referenčno ceno** pomnoženo z **udeležbenim razmerjem**.

#### **Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?**

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na paralelnemu trgu (ETPS) Varšavske borze.

**Izdajatelj** si pridržuje pravico, da zaprosi za (i) trgovanje z **vrednostnimi papirji** na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgih tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja in (ii) prekinitvev predhodno dodeljene uvrstitve v trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Cene **vrednostnih papirjev** bo navedel **izdajatelj** kot znesek na enoto (navedba na enoto).

#### **Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?**

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

##### **Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev**

- Če se je ustrezna cena **osnovnega sredstva** razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. padec **osnovnega sredstva**.
- Spremembe implicitne volatilitosti **osnovnega sredstva** imajo lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Spremembe katekologije 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**

- 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**.

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

- Tržna cena **osnovnega sredstva** je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja **osnovnega sredstva** na mestu trgovanja in jo med drugim poganjajo prihodnja tržna pričakovanja, ki so lahko nerazumna. Ker se **vrednostni papirji** nanašajo na določene cene **osnovnega sredstva** za opredelitev plačil, lahko tržna cena **osnovnega sredstva** negativno vpliva na taka plačila in s tem tudi na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Trgovalni obseg **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni predčasno za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva** in odkupa.
- Vsakršno trgovanje z **osnovnim sredstvom** s strani **izdajatelja** je podvrženo morebitnim konfliktom interesov, če **izdajatelj** ni v celoti zavarovan pred cenovnim tveganjem **vrednostnih papirjev**.

## 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 **emisijem znesku** v obdobju, ki se začne 18. 03. 2025 in konča 28. 03. 2025. **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 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 30. 03. 2028, 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 **emisijem znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoto **vrednostnih papirjev**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** vpiše ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

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

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	18. 03. 2025 do 28. 03. 2025
Datum izdaje	1. 04. 2025
Emisijski znesek	1.000,00 PLN
Min. trgovalna enota	Ena enota

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	43,60 PLN
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	-33,60 PLN
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

## Zakaj smo pripravili ta prospekt?

**Izdajatelj**jevo zanimanje za ponujanje **vrednostnih papirjev** je ustvarjanje dobička iz delov vstopnih in izstopnih stroškov **vrednostnih papirjev** (glejte odsek „Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o stroških). Neto znesek prihodkov na enoto **vrednostnih papirjev** bo **emisijski znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to serijo **vrednostnih papirjev** na približno 217,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

## Pomembni konflikti interesov

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 13. 3. 2025. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3K963 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. **Prospekt** (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 18. 12. 2024. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 19. 4. 2024. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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

**Obavijest o vrijednosnim papirima** je izrađena vezano uz program Structured Securities Programme **izdavatelja**, a dana 18. 12. 2024. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 19. 4. 2024. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Primate na znanje sljedeće:

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

## 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 % **izdavatelj**evih izdanih dionica na dan 31. 12. 2024.. **Izdavatelj**eve izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavatelj**evih glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavatelj**evim saznanjima, nijedan drugi dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavatelj**evih 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. 2024. i ne uključuju 525.274 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 %
<b>Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen</b>	<b>61,17 %</b>
<b>Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji</b>	<b>38,83 %</b>

koje je otkupio **izdavatelj**.

**Ukupno**

**100,0 %**

### Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

### Ovlašteni revizori izdavatelja

**izdavatelj** je ovlašten neovisni vanjski revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (matični broj: FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč, Austrija, član *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austrijske komore poreznih savjetnika i revizora).

### Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

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

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 12. 2024.	31. 12. 2023. <sup>A</sup>
Neto prihod od kamata	5.779	5.596
Neto prihod od naknada i provizija	2.638	2.906
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-125	-391
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	111	161
Rezultat poslovanja	4.915	4.991
Konsolidirana dobit / gubitak	1.157	2.386

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

### Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene <sup>1</sup>
	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.	
Ukupna imovina	199.851	198.241	
Nadređeni dug <sup>2</sup>	177.250	176.224	
Podređeni dug	2.261	2.167	
Zajmovi klijentima	99.551	99.434	
Depoziti klijenata	117.717	119.353	
Vlasnički kapital	20.340	19.849	
Omjer loših zajmova <sup>3</sup>	2,5 %	2,2 %	
Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>	2,1 %	1,9 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup>	17,0 %	17,0 %	11,95 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	21,5 %	21,4 %	16,67 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,8 %	7,7 %	3,0 %

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

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

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

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

<sup>5</sup> Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

### Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3K963 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nominalnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. **Referentni iznos vrijednosnih papira** je 1.000,00 PLN. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 1. 4. 2025. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 PLN.

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

- u podređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće instrumente ili obveze **izdavatelja** u skladu s člankom 131., stavicama 1. i 2. *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrijskog zakona o oporavku i sanaciji banaka, u daljnjem tekstu: „**BaSAG**“),
- jednako (i) međusobno te kao i (ii) svi drugi sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja** koji su rangirani ili iskazani kao nadređeni ili podređeni u odnosu na **vrijednosne papire**), i
- u nadređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće tražbine s osnove (i) nepovlaštenih nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**, koji ispunjavaju kriterije dužničkih instrumenata iz članka 131., stavka 1., točke 1. do 3. Zakona **BaSAG**, i (ii) podređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**.

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

Primite na znanje sljedeće:

- Uvjeti **vrijednosnih papira** daju **izdavatelju** pravo da po nastupanju određenih izvanrednih događaja (primjerice u slučaju poremećaja na tržištu, kapitalnih mjera koje se odnose na **odnosni instrument**, izmjena zakonskih propisa) (i) odgodi isplate ili isporuke na temelju **vrijednosnih papira**, (ii) uskladi uvjete **vrijednosnih papira** ili (iii) prijevremeno otkupi **vrijednosne papire** po tada prevladavajućoj pravičnoj tržišnoj vrijednosti. Ono što ćete primiti u tom slučaju razlikovat će se od opisa sadržanih u ovom **sažetku** te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.
- Prije bilo kakvog postupka zbog nesolventnosti ili likvidacije **izdavatelja**, nadležno sanacijsko tijelo može se koristiti ovlastima, u skladu s mjerodavnim odredbama o sanaciji banaka, (i) da otpiše (uključujući do nule) obveze **izdavatelja** temeljem **vrijednosnih papira**, (ii) da ih pretvori u dionice ili druge vlasničke instrumente **izdavatelja**, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično, ili (iii) da primijeni bilo koju drugu mjeru sanacije, uključujući, između ostalog, (a) bilo kakvu odgodu obveza, (b) bilo kakav prijenos obveza na drugog subjekta, (c) izmjenu uvjeta **vrijednosnih papira**, ili (d) poništenje **vrijednosnih papira**.

Dodatne informacije o **vrijednosnim papirima** potražite u odjeljcima u nastavku.

#### Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup na određene unaprijed utvrđene datume prije **datuma dospjeća** ili (ii) redovni otkup na **datum dospjeća**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na dionice društva „Orlen SA“ kojima se trguje u PLN na burzi „Warsaw Stock Exchange“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je PLPKN0000018.

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



Datumi	
Početni datum vrednovanja	31. 3. 2025.
Konačni datum vrednovanja	30. 3. 2028.
Datum dospijea	3. 4. 2028.
Razdoblje promatranja granice	Konačni datum vrednovanja
Parametri	
Granična razina	70,00 % od početne referentne cijene.
Razina osiguranja	100,00 % od početne referentne cijene.
Iznos osiguranja	1.000,00 PLN
Referentni iznos	1.000,00 PLN
Multiplikator	100 % od referentnog iznosa podijeljeno s početnom referentnom cijenom.

Valuta proizvoda	poljski zlot „PLN“
Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za početni datum vrednovanja.
Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za konačni datum vrednovanja.
Referentna cijena granice	Konačna referentna cijena
Referentna cijena ekspresnog certifikata	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi.
Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	poljski zlot „PLN“
Dionice	Orlen SA
Burza	Warsaw Stock Exchange
ISIN	PLPKN0000018

Ekspresni parametri				
Datum vrednovanja ekspresnog certifikata	Razina vrednovanja ekspresnog certifikata †	Datum otkupa ekspresnog certifikata	Razina otkupa ekspresnog certifikata †	Otkupni iznos ekspresnog certifikata
29. 9. 2025.	100,00 %	1. 10. 2025.	105,80 %	1.058,00 PLN
30. 3. 2026.	100,00 %	1. 4. 2026.	111,60 %	1.116,00 PLN
29. 9. 2026.	100,00 %	1. 10. 2026.	117,40 %	1.174,00 PLN
30. 3. 2027.	100,00 %	1. 4. 2027.	123,20 %	1.232,00 PLN
29. 9. 2027.	100,00 %	1. 10. 2027.	129,00 %	1.290,00 PLN
Konačni datum vrednovanja	70,00 %	Datum dospijea	134,80 %	1.348,00 PLN

† Razine u nastavku naznačene su kao postotak od početne referentne cijene.

#### Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

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

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

#### Otkup po isteku roka trajanja

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

- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka razini vrednovanja ekspresnog certifikata vezanoj uz konačni datum vrednovanja, primit ćete otkupni iznos ekspresnog certifikata vezan uz datum dospijea.
- U protivnom, odnosno ako je konačna referentna cijena niža od razine vrednovanja ekspresnog certifikata vezane uz konačni datum vrednovanja, primit ćete konačnu referentnu cijenu pomnoženu s multiplikatorom.

#### Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

Cijene vrijednosnih papira izdavatelj će kotirati kao iznos jedne jedinice (jedinичno kotiranje).

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

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

##### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Ako se mjerodavna cijena odnosnog instrumenta nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj odnosnog instrumenta uključuje primjerice pad odnosnog instrumenta.

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

#### Rizici koji potječu od vrste **odnosnog instrumenta**

- 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**.

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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji **odnosnog instrumenta** na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da **vrijednosni papiri** upućuju na određene cijene **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena **odnosnog instrumenta** može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja **odnosnog instrumenta**, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, **odnosni instrument** može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja **odnosnog instrumenta** i otkup.
- Svako **izdavateljevo** trgovanje **odnosnim instrumentom** podliježe potencijalnim sukobima interesa ako **izdavatelj** nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**.

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

- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog mjesta trgovanja bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospijea uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.

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

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

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 18. 3. 2025. i završava dana 28. 3. 2025.. **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 30. 3. 2028., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije dospijea.
- Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja nastaju pri otkupu **vrijednosnih papira**.

Pojednostosti ulaganja	
Razdoblje upisa	od 18. 3. 2025. do 28. 3. 2025.
Datum izdanja	1. 4. 2025.
Cijena izdanja	1.000,00 PLN
Min. jedinica kojima se može trgovati	Jedna jedinica

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	43,60 PLN
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	-33,60 PLN
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

- Kontinuirani troškovi nastaju kontinuirano tijekom razdoblja držanja **vrijednosnih papira**.
- Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, stvarni troškovi mogu se razlikovati u usporedbi s troškovima prikazanim u tablici, primjerice zbog različitih premija i diskonata uključenih u kotirane cijene **vrijednosnih papira**.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, nadoknadit će dio prethodno nastalih ulaznih troškova. Trebate očekivati da će ti troškovi naginjati prema nuli kako preostali rok trajanja **vrijednosnih papira** postane kraći.

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

## Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

### Primate na znanje sljedeće:

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

### Bitni sukobi interesa

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

- **Izdavatelj** može doći do informacija o **odnosnom instrumentu** koje nisu javne i koje bi mogle biti bitne za rezultate ili vrednovanje **vrijednosnih papira** te se **izdavatelj** ne obvezuje priopćiti Vam bilo koje takve informacije.
- **Izdavatelj** obično obavlja aktivnosti trgovanja **odnosnim instrumentom**, (i) u svrhu zaštite od rizika u odnosu na **vrijednosne papire** ili (ii) za **izdavateljeve** vlasničke račune i račune kojima upravlja, ili (iii) pri izvršavanju klijentovih naloga. Ako **izdavatelj** nije (više) u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**, svaki učinak na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** koji je za Vas nepovoljan imat će za posljedicu povoljnu promjenu gospodarskog položaja **izdavatelja** i obrnuto.
- **Izdavatelj** može objavljivati izvješća o istraživanjima koja se odnose na **odnosni instrument**.

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 13.03.2025 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3K963 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа за Structured Securities Programme на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 18.12.2024 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 19.04.2024 (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.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е www.rbinternational.com. 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.

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка със Structured Securities Programme на емитента и е одобрен на 18.12.2024 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „FMA“). Адресът на FMA е пл. „Ото Вагнер“ № 5 [Otto-Wagner-Platz 5], Виена 1090, Австрия. Регистрационният документ е одобрен на 19.04.2024 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор на Люксембург — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург.

Забележка:

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

## 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 31.12.2024. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 38,83%.

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

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

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.12.2024, като в тези данни не са включени 525 274 акции, обратно изкупени от **емитента**.

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

#### Основни управляващи директори на емитента

Основните управляващи директори на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щробл [Johann Strobl] (председател), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Łukasz Januszewski], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

#### Законово определени одитори на емитента

Законово определеният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрюфунгс ГмбХ“ [Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH] (FN 36059 d), „Ренгасе“ № 1 / 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 подобрена финансова информация на **емитента** се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2024 и 31.12.2023.

#### Консолидиран отчет за доходите

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	31.12.2024	31.12.2023 <sup>A</sup>
Нетни приходи от лихви	5 779	5 596
Нетни приходи от такси и комисионни	2 638	2 906
Загуби от обезценка на финансови активи	-125	-391
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	111	161
Резултат от дейността	4 915	4 991
Консолидирана печалба / загуба	1 157	2 386

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

#### Баланс

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup>
	31.12.2024	31.12.2023	
Съвкупни активи	199 851	198 241	
Първостепенен дълг <sup>2</sup>	177 250	176 224	
Подчинен дълг	2 261	2 167	
Заеми към клиенти	99 551	99 434	
Депозити от клиенти	117 717	119 353	
Собствен капитал	20 340	19 849	
Съотношение на необслужваните кредити <sup>3</sup>	2,5%	2,2%	
Съотношение на необслужваните експозиции <sup>4</sup>	2,1%	1,9%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup>	17,0%	17,0%	11,95%
Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище)	21,5%	21,4%	16,67%
Коефициент на ливъридж	7,8%	7,7%	3,0%

(максимално равнище)			
----------------------	--	--	--

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

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

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

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

<sup>5</sup> Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище).

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираемостта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически 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 AT0000A3K963 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 притежител). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Референтната сума на **ценните книжа** е 1 000,00 PLN. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 01.04.2025 с емисионна цена 1 000,00 PLN.

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

- подчинени спрямо всички настоящи и бъдещи инструменти или задължения на **емитента** съгласно § 131, точки (1) и (2) от *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Федералния закон относно възстановяването и оздравяването на банки на Австрия, „**BaSAG**“),
- равностойни (i) помежду си, както и (ii) с всички други настоящи и бъдещи необезпечени обикновени привилегирани инструменти или задължения на **емитента** (различни от привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които са или е посочено, че са привилегирани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегирани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непривилегирани привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които отговарят на критериите за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от **BaSAG**, и (ii) подчинени инструменти или задължения на **емитента**.

**Ценните книжа** са Експрес сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 1260. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. 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 **обезпеченото ниво**. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предварително определено ниво на една от няколко дати по време на срока, скоро след съответната дата ще получите (предсрочно) погасяване в размер, равен на или по-висок от фиксираната сума.

Забележка:

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

(включително до нула) задълженията на **емитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **емитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (а) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на общите условия на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

## Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване на дадени предварително определени дати преди **датата на падеж** или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, са акциите в „Orlen SA“, търгувани в(ъв) PLN на борсата „Warsaw Stock Exchange“. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е PLPKN0000018.

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

Дати	
<b>Първоначална дата на оценка</b>	31.03.2025
<b>Окончателна дата на оценка</b>	30.03.2028
<b>Дата на падеж</b>	03.04.2028
<b>Период на наблюдение за бариера</b>	<b>Окончателната дата на оценка</b>

Параметри	
<b>Ниво на бариера</b>	70,00% от първоначалната референтна цена.
<b>Обезпечено ниво</b>	100,00% от първоначалната референтна цена.
<b>Обезпечена сума</b>	1 000,00 PLN
<b>Референтна сума</b>	1 000,00 PLN
<b>Множител</b>	100% от референтната сума, делено на първоначалната референтна цена.

Валута на продукта	полска злота „PLN“
Цени на базовия инструмент	
<b>Първоначална референтна цена</b>	Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> за <b>първоначалната дата на оценка</b> .
<b>Окончателна референтна цена</b>	Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> .
<b>Референтна цена за бариера</b>	<b>Окончателната референтна цена</b>
<b>Експрес референтна цена</b>	Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> .
Базов инструмент за погасяване	
<b>Валута на базовия инструмент</b>	полска злота „PLN“
<b>Акции</b>	Orlen SA
<b>Борса</b>	Warsaw Stock Exchange
<b>ISIN</b>	PLPKN0000018

Експрес параметри				
Експрес дата на оценка	Експрес ниво за оценка <sup>‡</sup>	Експрес дата на погасяване	Експрес ниво за погасяване <sup>‡</sup>	Експрес сума за погасяване
29.09.2025	100,00%	01.10.2025	105,80%	1 058,00 PLN
30.03.2026	100,00%	01.04.2026	111,60%	1 116,00 PLN
29.09.2026	100,00%	01.10.2026	117,40%	1 174,00 PLN
30.03.2027	100,00%	01.04.2027	123,20%	1 232,00 PLN
29.09.2027	100,00%	01.10.2027	129,00%	1 290,00 PLN
<b>Окончателната дата на оценка</b>	70,00%	<b>Датата на падеж</b>	134,80%	1 348,00 PLN

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

### Предсрочно погасяване преди края на редовния срок

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

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

### Погасяване в края на срока

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

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **експрес сумата за погасяване**, свързана с **датата на падеж**.
- В противен случай, т.е. ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **експрес нивото за оценка**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **окончателната референтна цена**, умножена по **множителя**.

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

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

Емитентът си запазва правото да заявява (i) ценните книжа за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многостранни системи за търговия и (ii) прекратяване на всяко направено преди това допускане на ценните книжа до търговия.

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

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

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

### Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако съответната цена на базовия инструмент се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестиция капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на базовия инструмент включват напр. спадане на базовия инструмент.
- 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

- 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.

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

- Пазарната цена на базовия инструмент зависи като цяло от предлагането и търсенето на базовия инструмент на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като ценните книжа са обусловени от определени цени на базовия инструмент за определянето на плащанията, пазарната цена на базовия инструмент може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на ценните книжа.
- Търгуваният обем от базовия инструмент може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа или че ценните книжа да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- Емитентът може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга базовия инструмент, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на базовия инструмент.
- Поради непредвидени събития, свързани с базовия инструмент, може да се наложи емитентът да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на базовия инструмент или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на базовия инструмент и това може да доведе до неблагоприятни корекции на базовия инструмент и погасяването.
- Всяка извършвана от емитента търговия с базовия инструмент потенциално може да води до конфликт на интереси, ако емитентът не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с ценните книжа.

### 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 18.03.2025 и приключващ на 28.03.2025. 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?“.

Данни за инвестицията	
Срок за записване	18.03.2025 до 28.03.2025
Дата на <u>емисията</u>	01.04.2025
<u>Емисионна цена</u>	1 000,00 PLN
Мин. търгуем брой единици	Един брой



Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 30.03.2028, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

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

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

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

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

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	43,60 PLN
Еднократни изходни разходи по време на срока	-33,60 PLN
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

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

#### Защо е съставен този проспект?

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

#### Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** ще се използват от **емитента** (i) за смекчаване на пазарния и ценовия риск, произтичащ от емисията на **ценните книжа**, и (ii) за общи корпоративни цели.
- Предлагането на **ценните книжа** не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

#### Съществени конфликти на интереси

Следните дейности на **емитента** потенциално могат да доведат до конфликти на интереси, тъй като е възможно да влияят върху пазарната цена на **базовия инструмент**, а с това — и върху пазарната стойност на **ценните книжа**:

- **Емитентът** може да придобива информация относно **базовия инструмент**, която не е обществено достъпна и може да бъде от съществено значение за развитието и оценяването на **ценните книжа**, като не се задължава да Ви разкрива тази информация.
- **Емитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или 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. 55427  
vom 13.3.2025

Emission von bis zu 100.000.000 Stück Express-Zertifikate auf Orlen SA identifiziert durch AT0000A3K963 (die „Wertpapiere“)

im Zusammenhang mit dem Basisprospekt bestehend aus  
der am 18.12.2024 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG und  
dem am 19.4.2024 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 18.12.2024 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 19.4.2024 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 19.12.2025 oder (ii) zum Tag, an dem die Emittentin eine Billigung für eine nachfolgende Wertpapierbeschreibung erhält, die gegebenenfalls zusammen mit ihrem begleitenden Registrierungsformular einen nachfolgenden Basisprospekt bildet, je nachdem, was früher eintritt. Jede nachfolgende Wertpapierbeschreibung und jedes nachfolgende Registrierungsformular wird auf der Basisprospektwebseite veröffentlicht.

### Beschränkungen für das Angebot

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

Die Endgültigen Bedingungen stellen weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zum Verkauf jeglicher Wertpapiere dar und sind auch nicht als Anlageempfehlung zu betrachten. Die Verbreitung dieser Endgültigen Bedingungen sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von den Wertpapieren kann in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen gelangen, sind von der Emittentin aufgefordert, sich selbst über solche Beschränkungen zu unterrichten und diese zu beachten.

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

### **Wichtige Hinweise**

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

- Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen etwaigen Anhängen zu lesen, um alle relevanten Informationen über die Wertpapiere zu erhalten. Sobald die Emittentin auf der Basisprospektwebseite einen gebilligten nachfolgenden Basisprospekt für das „Structured Securities Programme“ veröffentlicht, müssen die Endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem nachfolgenden Basisprospekt gelesen werden.
- Die anwendbaren Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) sind in der Wertpapierbeschreibung enthalten. Die Emissionsbedingungen werden durch keinen nachfolgenden Basisprospekt ersetzt oder geändert. Großgeschriebene Begriffe, welche in den Endgültigen Bedingungen verwendet, aber nicht definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung. Die relevanten vertraglichen Bedingungen der Wertpapiere sind die Emissionsbedingungen, wobei die Optionen durch die Endgültigen Bedingungen ausgewählt und vervollständigt werden.
- Es kann nicht zugesichert werden, dass nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen (i) die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zutreffend sind und (ii) keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder eines referenzierten Vermögenswertes erfolgt. Das Vorgenannte bleibt von jeglicher Lieferung der Endgültigen Bedingungen oder jeglichem Angebot oder Verkauf der Wertpapiere unberührt. Potentielle Erwerber und Wertpapierinhaber müssen sich selbst während der Laufzeit der Wertpapiere über (i) jegliche Mitteilungen hinsichtlich der Wertpapiere oder aktualisierte Informationen, die auf der Webseite der Emittentin unter der nachstehend unter „Produktwebseite“ angeführten Internetadresse veröffentlicht werden, und (ii) jegliche etwaigen auf der Basisprospektwebseite veröffentlichten Nachträge zur Wertpapierbeschreibung oder zum Registrierungsformular informieren.
- Eine emissionsspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere ist den Endgültigen Bedingungen 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 hinsichtlich der steuerlich relevanten Folgen ihren Steuerberater 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: AT0000A3K963 Deutsche Wertpapierkennnummer: RC1HND
Produkttyp (§ 23):	Express-Zertifikate
Zusätzliche Klassifikation:	EUSIPA: 1260 - Express Zertifikate
Produktwährung (§ 1):	Polnischer Zloty („ <b>PLN</b> “)
Referenzbetrag (§ 1):	PLN 1.000,00
Gesamtstückzahl (§ 1):	Bis zu 100.000.000 Stücke
Art der Notiz (§ 1):	Stücknotiz
Bezugsverhältnis (§ 7):	100,00 % des Referenzbetrages dividiert durch den Ersten Referenzpreis. Der resultierende Wert wird auf fünf Nachkommastellen gerundet.
Ausgabepreis (§ 1):	PLN 1.000,00
Erster Bewertungstag (§ 5):	31.3.2025
Ausgabebetrag (§ 1):	1.4.2025
Letzter Bewertungstag (§ 5):	30.3.2028
Fälligkeitstag (§ 3):	3.4.2028
Erster Referenzpreis (§ 5):	Schlusskurs
Letzter Referenzpreis (§ 5):	Schlusskurs

### INFORMATIONEN ZUM BASISWERT

Basiswerttyp (§ 6):	Aktie
Basiswert (§ 6):	Orlen SA  Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des Basiswertes ist PLPKN0000018.  Informationen zum Basiswert, seiner vergangenen und künftigen Wertentwicklung und seiner Volatilität können aus folgenden Quellen erhalten werden: <a href="https://www.gpw.pl/">https://www.gpw.pl/</a> und <a href="https://www.orlen.pl/">https://www.orlen.pl/</a>
Basiswertwährung (§ 6):	PLN
Börse (§ 6):	Warsaw Stock Exchange
Verbundene Börse (§ 6):	Alle Börsen

### BESTIMMUNGEN FÜR DIE VERZINSUNG

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

## BESTIMMUNGEN FÜR DIE TILGUNG

Expressbewertungstag (§ 23), Expressbewertungs-Level (§ 23), Expresstilgungstag (§ 23) und Expresstilgungslevel (§ 23):

Expressbewertungstag	Expressbewertungs-Level †	Expresstilgungstag	Expresstilgungslevel †	Expresstilgungsbetrag <sup>INF</sup>
29.9.2025	100,00 %	1.10.2025	105,80 %	PLN 1.058,00
30.3.2026	100,00 %	1.4.2026	111,60 %	PLN 1.116,00
29.9.2026	100,00 %	1.10.2026	117,40 %	PLN 1.174,00
30.3.2027	100,00 %	1.4.2027	123,20 %	PLN 1.232,00
29.9.2027	100,00 %	1.10.2027	129,00 %	PLN 1.290,00
Letzter Bewertungstag	70,00 %	Fälligkeitstag	134,80 %	PLN 1.348,00

<sup>INF</sup> Die nachstehenden informellen Beträge wurden basierend auf dem Expresstilgungslevel berechnet.

† Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des Ersten Referenzpreises angegeben.

Expressreferenzpreis (§ 23): Schlusskurs  
Sicherheitslevel (§ 23): 100,00 % des Ersten Referenzpreises  
Tilgungsbetrag basierend auf dem Sicherheitslevel („Sicherheitsbetrag“): PLN 1.000,00  
Barriere (§ 23): 70,00 % des Ersten Referenzpreises  
Barrierebeobachtungs-Zeitraum (§ 23): Letzter Bewertungstag  
Barrierereferenzpreis (§ 23): Letzter Referenzpreis

## 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): Warschau

Quelle des Wechselkursfixings (§ 14): Euro fixing

Produktwebseite (§ 20): <https://raiffeisenzertifikate.at/produkt/?ISIN=AT0000A3K963>

## B. AUßERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

## HANDEL

Handelsplätze:

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

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

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

Min. Handelsanzahl: Ein Stück

## ANGEBOT

Zeichnungsfrist: Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 18.3.2025 bis (einschließlich) 16:00 Wiener Zeit am 28.3.2025 (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