

Certyfikat ekspresowy na koszyk spółek "Pepco" i "LPP"

- Instrument bazowy: koszyk spółek: Pepco Group N.V. i LPP S.A.
- Szansa na uzyskanie zysku do 47,4% za cały okres inwestycji
- Bariera na poziomie 70% Początkowej ceny referencyjnej, tj. kursu zamknięcia akcji Pepco Group N.V. i LPP S.A. w Początkowej dacie wyce-ny Certyfikatu
- Pełne ryzyko rynkowe w przypadku naruszenia Bariery, ryzyko emitenta
- Szanse i ryzyka związane z produktem znajdują się na kolejnych stronach
- Okres inwestycji: do 3 lat z możliwością wcześniejszego warunkowego wykupu przez emitenta lub sprzedaży certyfikatu przez inwestora na GPW² po cenie rynkowej

Instrument finansowy bez ochrony kapitału¹
Certyfikat Ekspresowy

1. W rozumieniu Prospektu Podstawowego z dn. 18.12.2024 r. oraz Warunków Końcowych nr 55428 z dnia 13.03.2025r.
2. Intencją emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na Głównym Rynku GPW



Best Issuer
2024



Certyfikat Ekspresowy daje możliwość osiągnięcia zysku w wysokości 7,9% już po 6 miesiącach inwestycji pod warunkiem, że kurs Instrumentu bazowego w określonych Datach wyceny będzie równy lub wyższy od Początkowej ceny referencyjnej. W przeciwnym wypadku okres inwestycji wydłuża się o kolejne 6 miesięcy (inwestycja trwa maksymalnie do 3 lat), a potencjalny zysk zwiększa się o kolejne 7,9% (maksymalnie do 47,4%). W przypadku, gdy w Ostatecznej dacie wyceny, kurs Instrumentu bazowego będzie równy lub poniżej Poziomu bariery, wykup certyfikatu następuje w stosunku 1:1 zgodnie z bieżącym notowaniem instrumentu bazowego, którego wynik jest gorszy (worst-of).

Emitent ¹	Raiffeisen Bank International AG
ISIN	AT0000A3K989
Instrument bazowy	koszyk spółek typu Worst of: Pepco Group N.V., i LPP S.A.
Wartość nominalna	1.000 zł
Subskrypcja ²	18.03-28.03.2025
Początkowa data wyceny	31.03.2025
Ostateczna data wyceny	30.03.2028
Data emisji	01.04.2025
Termin zapadalności	03.04.2028
Daty wyceny	29.09.2025, 30.03.2026, 29.09.2026, 30.03.2027, 29.09.2027, 30.03.2028
Daty wykupu	01.10.2025, 01.04.2026, 01.10.2026, 01.04.2027, 01.10.2027, 03.04.2028
Cena referencyjna	cena zamknięcia Instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym
Źródło referencyjne	GPW
Początkowa cena referencyjna	cena referencyjna w Początkowej dacie wyceny
Ostateczna cena referencyjna	cena referencyjna w Ostatecznej dacie wyceny
Poziom bariery	70% Początkowej ceny referencyjnej
Poziom wcześniejszego wykupu	poziom wymagany do wcześniejszego wykupu, wynoszący każdorazowo 100% Początkowej ceny referencyjnej
Kwota wykupu	1) 1.079 zł, 2) 1.158 zł, 3) 1.237 zł, 4) 1.316 zł, 5) 1.395 zł, 6) 1.474 zł
Notowania	GPW ³
Kwotowania	www.certyfikatyraiffeisen.pl

1 ... Rating: rbinternational.com/ir/ratings

2 ... Emitent może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

3 ... Intencją emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na Głównym Rynku GPW

Zasady funkcjonowania

W **Początkowej dacie wyceny** ustalany jest poziom **Początkowej ceny referencyjnej** oraz **Poziom bariery** (stanowiącej 70% **Początkowej ceny referencyjnej**). Poziom **Początkowej ceny referencyjnej** stanowi odniesienie dla **Poziomu wcześniejszego wykupu** certyfikatu w sześciu **Datach wyceny**.

W **Datach wyceny** certyfikatu **Cena referencyjna** porównywana jest z **Poziomem wcześniejszego wykupu**. Jeżeli **Instrument bazowy** notowany jest na równi lub powyżej **Poziomu wcześniejszego wykupu**, wówczas następuje wcześniejszy automatyczny wykup certyfikatu po ściśle określonej **Kwocie wykupu**, zgodnie z poniższą grafiką::

Data wyceny	Czy kurs Instrumentu bazowego równy/ większy ...		Kwota wykupu
29.09.2025	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.079 zł
	nie ▼		
30.03.2026	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.158 zł
	nie ▼		
29.09.2026	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.237 zł
	nie ▼		
30.03.2027	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.316 zł
	nie ▼		
29.09.2027	100% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.395 zł
	nie ▼		
30.03.2028	>70% Początkowej ceny referencyjnej	tak ▶	1.474 zł
	nie ▼		

wykup certyfikatu w stosunku 1:1 zgodnie z bieżącym notowaniem instrumentu bazowego- notowaniem spółki, której wynik jest gorszy (worst-of)

W przypadku, gdy **Cena referencyjna** w określonej **Dacie wyceny** jest poniżej **Poziomu wcześniejszego wykupu**, okres inwestycji wydłuża się o kolejne 6 miesięcy, a potencjalny zysk zwiększa się o kolejne 7,9%. W przypadku, gdy nie nastąpiło wcześniejsze zakończenie inwestycji w sześciu kolejnych **Datach wykupu**, wówczas w **Terminie zapadalności** możliwe są następujące scenariusze:

1. Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest powyżej **Poziomu bariery**, Inwestor otrzyma **Kwotę wykupu w** wysokości 1.474 zł za każdy Certyfikat (maksymalna kwota wykupu).

2. Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest równa lub poniżej **Poziomu bariery**, wykup certyfikatu nastąpi w stosunku 1:1 zgodnie z bieżącym notowaniem instrumentu bazowego- notowaniem spółki której wynik jest gorszy (worst-of). Inwestor jest narażony na pełne ryzyko rynkowe, co może oznaczać utratę części lub całości kapitału.

Prosimy pamiętać, że kurs rynkowy **Instrumentu bazowego** odnotowany w przeszłości nie może stanowić podstaw do wyciągania jakichkolwiek wniosków i formułowania jakichkolwiek prognoz odnośnie przyszłych notowań **Instrumentu bazowego** i Certyfikatu.

Zamierzasz zainwestować w produkt, który może być skomplikowany i trudny do zrozumienia.

Pepco Group N.V.

ISIN: NL0015000AU7



Dane na dzień: 13 marzec 2025; źródło: Bloomberg (PCO PW Equity, LPP PW Equity)

LPP S.A.

ISIN: PLLPP0000011



Oczekiwania rynkowe

spadki ↘

trend boczny →

wzrosty ↗

Horyzont inwestycyjny

< 3 lat

3 do 5 lat

> 5 lat

Komentarz

Opisane szanse i ryzyka należą do najważniejszych, ale nie jedynych istotnych dla danego produktu. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Warunkach Końcowych produktu numer 55428 z dnia 13.03.2025 dostępnych na raiffeisencertificates.com/pl. Dalsze informacje można znaleźć w Prospekcie Podstawowym z dnia 18.12.2024 zatwierdzonym przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA). Dokument ten jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej: raiffeisenzertifikate.at/pl/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/ Zatwierdzenie Prospektu Podstawowego nie należy rozumieć jako wspieranie instrumentów finansowych opisanych w niniejszym dokumencie przez organ nadzorujący (FMA). Dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID) jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej raiffeisencertificates.com/pl. Rekomendujemy zapoznanie się z treścią Prospektu Podstawowego, Warunkami Końcowymi oraz KID przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.

¹Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych

Szanse

- Możliwość osiągnięcia atrakcyjnej stopy zwrotu w zależności od tego czy i kiedy nastąpiło wcześniejsze zakończenie inwestycji: od 7,9% po 6 miesiącach do 47,4% po 3 latach, jeżeli **Cena referencyjna** była równa lub powyżej **Poziomu wcześniejszego wykupu** w wyznaczonych **Datach wykupu**.
- Dodatkowy mechanizm ochronny w postaci Bariery stanowi bufor dla umiarkowanych spadków cen Instrumentu bazowego tj. nie więcej niż 29,99% w **Ostatecznej dacie wyceny**.
- Płynny rynek wtórny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie¹

Ryzyka

- W przypadku gdy kurs **Instrumentu bazowego** jest poniżej **Poziomu wcześniejszego wykupu** we wszystkich **Datach wyceny**, wówczas nie następuje wcześniejszy wykup ani wypłata zysku.
- Brak ochrony kapitału.
- W przypadku naruszenia **Bariery** w **Ostatecznej dacie wyceny**, Inwestor ponosi ryzyko rynkowe, co oznacza ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.
- Jeżeli **Ostateczna cena referencyjna** jest równa lub poniżej **Poziomu bariery**, wykup certyfikatu nastąpi w stosunku 1:1 zgodnie z bieżącym notowaniem instrumentu bazowego- notowaniem spółki której wynik jest gorszy (worst-of).
- Ryzyko emitenta/ Bail-in: Inwestycja w certyfikaty strukturyzowane nie jest objęta systemem gwarancji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Wypłata w terminie wykupu zależy od wypłacalności emitenta Raiffeisen Bank International AG. Ponadto istnieje ryzyko wdrożenia procedury Bail-in, która oznacza, iż emitent nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań z powodu niewypłacalności lub możliwych decyzji władz publicznych. W takich przypadkach może dojść do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.

W celu uzyskania dalszych informacji, zapraszamy do wybranych POK IPOPEMA Securities S.A. oraz na strony internetowe: certyfikatyraiffeisen.pl; ipopemasecurities.pl

W przypadku pytań prosimy o kontakt z Wydziałem Obsługi Maklerskiej IPOPEMA Securities S.A. **+48 22 236 94 00** lub Raiffeisen Bank International AG **+431 71707 5454**
Chętnie odpowiemy również na pytania przesłane za pośrednictwem e-mail: wom@ipopema.pl oraz info@raiffeisencertificates.com.

Wszelkie sformułowania pisane wielkimi literami mają znaczenie nadane im w Prospekcie Podstawowym.

Zastrzeżenia prawne

Podane informacje mają charakter ogólny i nie stanowią porady, rekomendacji ani zaproszenia do zawarcia transakcji. Informacje zawarte w tym dokumencie o charakterze reklamowym są ogólne i nie uwzględniają indywidualnej sytuacji potencjalnych Inwestorów. Nie zastępują zatem indywidualnej porady inwestycyjnej i konieczności ujawnienia ryzyka. Opisany instrument finansowy należy do instrumentów skomplikowanych i jest przeznaczony dla Inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę lub doświadczenie z zakresu produktów inwestycyjnych. Niniejszy dokument o charakterze reklamowym nie został przygotowany zgodnie z wymogami prawa mającymi na celu promowanie niezależnych analiz rynkowych i nie podlega zakazowi dotyczącemu rozpowszechniania analiz rynkowych.

Pełna podstawa prawna ewentualnej transakcji na opisanym instrumencie finansowym składa się z dokumentu rejestracyjnego zatwierdzonego przez Luksemburski Urząd Nadzoru Finansowego (CSSF) oraz noty papierów wartościowych zatwierdzonej przez Austriacki Urząd Rynku Finansowego (FMA) – oba dokumenty razem tworzą prospekt bazowy – wraz z wszelkimi dodatkami i odpowiednimi ostatecznymi warunkami złożonymi w FMA. Zatwierdzenie prospektu bazowego przez właściwe organy nie powinno być rozumiane jako poparcie dla opisanych instrumentów finansowych przez te organy. Dodatkowe informacje na temat instrumentu finansowego są dostępne bezpłatnie w odpowiednich dokumentach kluczowych informacji (KID) na stronie internetowej Raiffeisen Bank International AG (RBI) po wprowadzeniu numeru identyfikacyjnego papieru wartościowego (ISIN) na raiffeisencertificates.com. IPOPEMA Securities S.A. pełni funkcję oferującego Certyfikaty w Polsce.

Ryzyko emitenta/uczestnictwo wierzyciela („Bail-in“): Wszystkie płatności w trakcie lub na koniec okresu obowiązywania certyfikatów zależą od wypłacalności RBI (ryzyko emitenta). Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że RBI jako emitent może nie być w stanie wypełnić swoich zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych, np. w przypadku niewypłacalności (insolwencji/przewlekłe zadłużenie) lub oficjalnego nakazu podjęcia środków restrukturyzacyjnych przez organy restrukturyzacyjne. Taki nakaz może zostać wydany przez te organy również przed rozpoczęciem postępowania upadłościowego w przypadku kryzysu w RBI. W takich przypadkach organ restrukturyzacyjny ma szerokie uprawnienia do interwencji, znane jako „instrumenty bail-in”. Między innymi

może zmniejszyć roszczenia inwestorów z tytułu opisanych instrumentów finansowych do zera, zakończyć opisane instrumenty finansowe lub przekształcić je w akcje RBI oraz zawiesić prawa inwestorów. Dalsze informacje są dostępne na raiffeisenzertifikate.at/en/bail-in. Możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału.

Przedstawione informacje nie stanowią wiążącej porady podatkowej. Opodatkowanie inwestycji zależy od sytuacji osobistej inwestora i może ulec zmianie. W odniesieniu do opodatkowania i wpływu na indywidualną sytuację podatkową inwestora, zaleca się skonsultowanie się z doradcą podatkowym. Niniejszy raport opiera się na wiedzy osób przygotowujących dokument do dnia jego utworzenia. Należy pamiętać, że sytuacja prawna może się zmienić w wyniku zmian legislacyjnych, dyrektyw podatkowych itp. Cena Certyfikatu Express zależy od ceny instrumentu bazowego. Niekorzystne wyniki instrumentu bazowego mogą powodować wahania cen Certyfikatu Express. W przypadku sprzedaży Certyfikatu Express istnieje ryzyko poniesienia znacznej straty lub nawet całkowitej utraty zainwestowanego kapitału („ryzyko rynkowe”). Certyfikat Express podlega kilku czynnikom wpływającym i nie musi rozwijać się równocześnie i zgodnie z wynikami instrumentu bazowego. Takie czynniki wpływające to m.in. intensywność wahań cen instrumentu bazowego (zmiennosc), stopy procentowe, wypłacalność emitenta czy pozostały okres obowiązywania. W przypadku sprzedaży Certyfikatu Express przed końcem okresu obowiązywania istnieje ryzyko poniesienia częściowej lub nawet całkowitej utraty zainwestowanego kapitału (wynik cenowy). Dywidendy i podobne prawa związane z instrumentem bazowym są uwzględniane przy strukturze Certyfikatu Express i nie są wypłacane.

Instrument finansowy i związane z nim dokumenty produktowe nie mogą być oferowane, sprzedawane, odsprzedawane ani dostarczane lub publikowane, bezpośrednio ani pośrednio, osobom fizycznym lub prawnym mającym miejsce zamieszkania/siedzibę w kraju, w którym jest to zabronione przez prawo. W żadnym wypadku dokument ten nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki („USA”)/osobom z USA oraz w Zjednoczonym Królestwie („UK”).

Organy nadzorcze: Austriacki Urząd Rynku Finansowego (FMA), Europejski Bank Centralny (ECB)). Informacje wg austriackiej ustawy medialnej: Właścicielem mediów i wydawcą jest Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń/Austria.