



**Raiffeisen  
Bank**

# PROSPEKT

Prve emisije obveznica javnom ponudom

Sarajevo, ■ 2026. godine

*19. 05. 2026*

**Prospekt prve emisije obveznica javnom ponudom**  
**RAIFFEISEN BANK DD BOSNA I HERCEGOVINA**

Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina, banka organizovana u skladu sa zakonima Bosne i Hercegovine i njenih entiteta, sa sjedištem u ulici Zmaja od Bosne bb, matični broj 65-02-0005-10 (stari broj I- 11629) („**Banka**“ ili „**Emitent**“ ili „**Raiffeisen banka**“), izdaje dugoročne obveznice ukupne nominalne vrijednosti 40.000.000,00 BAM (četrdesetmiliona). Banka prihvata odgovornost za sve podatke sadržane u ovom Prospektu.

Skupština Banke je dana 10.04.2026. godine usvojila odluku broj 1-5-13756-2/2026 kojom se odobrava izdavanje Obveznica („**Odluka o prvoj emisiji obveznica**“).

Banka izdaje ukupno **400** (četiri stotine) obveznica u registrovanom dematerijalizovanom obliku sa definisanom nominalnom cijenom od **100.000,00 BAM** (stohiljada) po Obveznici („**Nominalna vrijednost**“), sa fiksnom kamatnom stopom, jednokratnim dospijećem i valutnom klauzulom u EUR.

Ponuda/upis i uplata Obveznica traje od 10.06.2026. do 19.06.2026. godine.

Obveznice se izdaju na period od pet godina i dospijevaju u cijelosti \_\_\_\_06.2031. godine („**Datum dospijeća**“). Na Datum dospijeća Obveznice će biti otkupljene po nominalnoj vrijednosti.

Na dan \_\_\_\_06.2030. godine Banka ima pravo da izvrši prijevremeni otkup svih Obveznica po Nominalnoj vrijednosti pod uslovima koji su navedeni u ovom Prospektu.

Kamata na Obveznice će se obračunavati i isplaćivati kvartalno primjenom fiksne godišnje stope od 4,00%.

Ponuda će se smatrati uspješnom i Obveznice će biti izdate ukoliko tokom perioda za upis i uplatu bude upisano i uplaćeno najmanje 240 Obveznica, što predstavlja 60% od ukupno ponuđene količine.

Obveznice se emituju po cijeni koja je jednaka Nominalnoj vrijednosti, prenosive su u skladu sa primjenjivim propisima, u dematerijalizovanom obliku i biti će registrovane na ime zakonitih imalaca, u informacionom sistemu Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH.

Mjerodavno pravo za Obveznice je pravo Federacije Bosne i Hercegovine i Bosne i Hercegovine. Za sporove koji bi se odnosili na Obveznice, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja valjanosti njihovog izdavanja te pravne učinke koji iz toga proističu, nadležan je Općinski sud u Sarajevu.

U skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira (Službene novine Federacije BiH broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17) („**ZTVP**“), ovaj Prospekt odobrila je Komisija za vrijednosne

19.05.2026  
papire Federacije BiH na sjednici održanoj dana \_\_\_\_\_, broj Rješenja 03/4-19-83/26  
Odobrenjem ovog Prospekta Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH potvrdila je da  
Prospekt sadrži sve podatke propisane članom 33. ZTVP (Službene novine Federacije BiH  
broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17) i Pravilnikom o emisiji vrijednosnih papira (Službene novine  
Federacije BiH broj: 18/09, 87/10, 112/12, 103/14 i 100/25) („**Pravilnik o emisiji**“).

Ulaganje u Obveznice nosi sa sobom određene rizike koji se odnose na Emitenta i  
Obveznice. Prije donošenja odluke o ulaganju u Obveznice, potencijalni investitori bi trebalo  
da pročitaju ovaj Prospekt i uzmu u obzir, te samostalno procijene, faktore rizika koji su  
opisani. Ukoliko se odluče za ulaganje u Obveznice, investitori će potpisati „Izjavu  
Investitora“ kojom potvrđuju upoznatost s predmetnom dokumentacijom, prirodom  
Obveznica te faktorima rizika, kao i samostalnu procjenu istih, a koje ovi instrumenti nose.

Informacije sadržane u ovom Prospektu ne predstavljaju procjenu rizika vezanih za  
investiranje u Obveznice. Savjetuje se da svaki potencijalni investitor u Obveznice izvrši  
vlastitu procjenu svih potencijalnih rizika na način koji smatra prikladnim.

Prema najboljim saznanjima i uvjerenjima Banke (koja je preduzela sve razumne mjere da  
osigura da to bude slučaj) informacije sadržane u ovom Prospektu odgovaraju činjenicama  
i u njima nije izostavljeno ništa za šta postoji vjerovatnoća da bi moglo da utječe na  
cjelovitost tih informacija.

U vezi sa izdavanjem i prodajom Obveznica, nijedno lice nije ovlašteno da daje bilo koje  
informacije ili bilo kakve izjave koje nisu sadržane u ovom Prospektu, stoga Banka ne  
prihvata odgovornost za bilo koje informacije koje nisu sadržane u ovom Prospektu.

Dostavljanje i/ili objavljivanje ovog Prospekta ne znači niti implicira da nakon datuma  
odobrenja ovog Prospekta od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH i njegovog  
objavljivanja nije bilo promjena u poslovanju Banke.

Ovaj Prospekt se ni u kom slučaju ne može smatrati preporukom i/ili savjetom za ulaganje  
u Obveznice, pravnim, finansijskim ili poreskim savjetom, u ime ili za račun Banke ili u ime,  
ili za račun, drugih lica koja su na bilo koji način povezana sa Bankom.

Prospekt niti odobrenje Prospekta od strane KVP ne predstavljaju preporuku za ulaganje  
niti potvrdu kvaliteta investicije u odnosu na Obveznice.

Ulaganje u Obveznice podrazumijeva investicioni rizik u skladu sa prirodom Obveznica i  
tržišnim uslovima, kao i svim drugim rizicima (uključujući ali ne ograničavajući se na rizike  
iskazane u Prospektu), te prinos i povrat glavnice zavise od finansijskog položaja Banke i  
važećih propisa, te može doći do promjene finansijskog položaja Banke i promjene propisa  
nakon emisije Obveznica koji mogu uticati na ispunjenje ili mogućnost ispunjenja obaveza  
po Obveznicama od strane Banke, uključujući rizik potpunog gubitka glavnice i/ili neisplate  
kamata za jedan ili više perioda. Kupovinom Obveznica investitor pristaje na takve rizike.

Investitor odluku o ulaganju donosi samostalno, na osnovu vlastite procjene, te se za  
odluku o ulaganju ne može oslanjati na Banku, niti njegova povezana lica ili savjetnike za

investicijski, pravni, računovodstveni, regulatorni ili porezni savjet, nego kupovinu Obveznica vrši na osnovu vlastitog istraživanja i analize prikladnosti ulaganja u Obveznice.

A. PODACI O EMITENTU .....	5
B. PODACI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU KOJI JE PREDMET EMISIJE .....	5
B.1. Oznaka vrste i klase vrijednosnih papira koji su predmet emisije .....	6
B.2. Pravni status vrijednosnih papira koji su predmet emisije .....	6
B.3. Ukupan broj vrijednosnih papira koji su predmet emisije .....	8
B.4. Prava koja sadrže vrijednosni papiri koji su predmet emisije .....	8
B.5. Obračun kamate i isplata kamate.....	8
B.6. Kašnjenje sa isplatom kamate, posljedice u slučaju zakašnjenja sa isplatom glavnica i kamata 10	
B.7. Prijevremeni otkup.....	10
B.8. Donja granica uspješnosti upisa i drugi uslovi vezani za završetak prodaje.....	10
B.9. Porezne obaveze vezane za obveznice .....	11
C. PODACI O CIJENI ILI NAČINU ODREĐIVANJA CIJENE VRIJEDNOSNOG PAPIRA I OPIS NAČINA RASPOREDA VRIJEDNOSNIH PAPIRA, AKO IH BUDE UPISANO VIŠE OD KOLIČINE KOJA SE EMITUJE ....	12
C.1. Cijena i način određivanja cijene Obveznica .....	12
C.2. Način utvrđivanja cijene na sekundarnom tržištu .....	12
C.3. Opis načina rasporeda Obveznica, ako ih bude upisano više od količine koja se emituje .....	12
D. PODACI O MJESTU, NAČINU, ROKU I VREMENU UPISA I UPLATE VRIJEDNOSNIH PAPIRA .....	12
E. PODACI O AGENTU I POKROVITELJU, AKO SE EMISIJA VRŠI UZ POSREDOVANJE, TE O GARANTU AKO SE EMISIJA VRŠI UZ GARANCIJU .....	13
F. PODACI O RIZIKU ULAGANJA I UZROCIMA RIZIKA ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE.....	13
F.1. Informacije o rizicima Banke.....	13
F.1.1. Kreditni rizik .....	13
F.1.2. Tržišni rizik.....	14
F.1.3. Operativni rizik.....	14
F.1.4. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi.....	14
F.1.5. Rizik likvidnosti.....	15
F.1.6. Rizik zemlje.....	15
F.1.7. Rizik usklađenosti poslovanja .....	15
F.1.8. Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma .....	15
F.1.9. Rizik informacionih sistema .....	15
F.1.10. Rizici vezani za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i savjesno korporativno upravljanje (ESG) .....	16
F.1.11. Rizik koji se odnosi na pravna i regulatorna pitanja i pravne sporove .....	16
F.2. Rizici ulaganja u Obveznice .....	17
F.2.1. Tržišni rizik obveznica.....	17
F.2.2. Rizik prikladnosti ulaganja .....	17

F.2.3. Rizik inflacije .....	18
F.2.4. Rizik likvidnosti.....	18
F.2.5. Rizik promjene kamatne stope i promjenjivosti tržišne cijene Obveznice .....	18
F.2.6. Rizik dodatnog zaduživanja .....	18
F.2.7. Rizik promjene primjenjivih propisa uključujući porezne propise .....	18
G. PODACI O PRAVU PREČE KUPNJE, OVLAŠTENICIMA I OBIMU TOG PRAVA, AKO JE UKLJUČENO .....	19
H. PODACI O OGRANIČENJU KUPOVINE, OBIMU OGRANIČENJA I LICIMA NA KOJE SE ODNOSI, AKO JE UKLJUČENO .....	19
I. PODACI O DJELATNOSTI I POSLOVANJU EMITENTA.....	19
I.1. Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina – Lider u bankarstvu i digitalnim inovacijama u BiH ..	19
I.2. Strateški ciljevi.....	20
I.3. Načela i principi poslovanja.....	20
I.4. Rejting .....	21
I.5. Pregled poslovanja .....	21
I.5.1. Upravljanje profilom rizika koji proizilazi iz poslovanja.....	24
I.5.2. Izabrane finansijske informacije o Banci .....	26
I.5.3. Glavna tržišta i tržišna pozicija Banke .....	28
I.6. Bilans stanja i bilans uspjeha za posljednju finansijsku godinu Emitenta i sve značajnije promjene, odnosno događaji nakon podnošenja bilansa stanja i bilansa uspjeha.....	30
I.6.1. Neovisni revizor .....	31
I.6.2. Promjena revizora tokom razdoblja obuhvaćenog prikazanim finansijskim informacijama.....	31
I.6.3. Značajne promjene od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja ..	31
I.6.4. Bilo koji nedavni događaji vezani za Banku koji su u značajnoj mjeri relevantni za procjenu njegove solventnosti.....	31
J. PODACI O ODGOVORNIM LICIMA EMITENTA I DIONIČARIMA EMITENTA.....	31
J.1. Dioničari Emitenta i povezana lica (Raiffeisen grupa – supsidijarna/povezana društva).....	31
J.2. Članovi uprave Emitenta .....	32
J.3. Članovi nadzornog odbora Emitenta .....	32
J.4. Sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa.....	33
J.5. Aranžmani koji mogu imati za rezultat promjenu kontrole.....	33
J.6. Transakcije sa povezanim licima .....	33
K. IZJAVA ODGOVORNIH LICA EMITENTA .....	33
L. PODACI O BANCIMA DEPOZITARU EMITENTA.....	33
M. IZJAVA O INVESTIRANJU.....	34
N. DRUGI PODACI .....	34
N.1. Naziv, adresa i broj telefona Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine ...	34
N.2. Komisija za vrijednosne papire FBiH ne daje mišljenje u vezi s predloženim ulaganjem .....	35

## A. PODACI O EMITENTU

Naziv: **Raiffeisen Bank dioničarsko društvo Bosna i Hercegovina**

Skraćeni naziv: Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina

Adresa: Zmaja od Bosne bb, 71000 Sarajevo

Tel: +387 33 755 010

Fax: +387 33 213 851

e-mail: [info.rbbh@raiffeisengroup.ba](mailto:info.rbbh@raiffeisengroup.ba)

web: [www.raiffeisenbank.ba](http://www.raiffeisenbank.ba)

Matični broj: 65-02-0005-10 (stari broj I- 11629)

JIB – Jedinstven identifikacioni broj: 4200344670009

Poreski (PDV) broj: 200344670009

SWIFT adresa: RZBABA2S

Broj transakcijskog računa: 1610000000000011

Pravni oblik: otvoreno dioničarsko društvo

Oznaka (registarski broj) Emitenta u Registru emitenata kod Komisije za vrijednosne papire

FBiH: 02-21-4711

Kreditni rejting (Moody's – 08.12.2025. godine):

- B1 - ocjena depozita u lokalnoj valuti
- B3 – ocjena depozita u stranoj valuti
- B3 – kapital

Registrovane djelatnosti:

- 64.19 ostalo novčarsko posredovanje,
- 64.91 finansijski zakup (leasing),
- 64.92 ostalo kreditno posredovanje,
- 64.99 ostale finansijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i penzijskih fondova, d.n.,
- 66.12 djelatnost posredovanja u poslovanju vrijednosnim papirima i robnim ugovorima,
- 66.19 ostale pomoćne djelatnosti kod finansijskih usluga, osim osiguranja i penzijskih fondova,
- 66.22 djelatnost agenata i posrednika u osiguranju,
- 70.22 savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

## B. PODACI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU KOJI JE PREDMET EMISIJE

Skupština Banke je na prijedlog Nadzornog odbora Banke na sjednici održanoj dana 10.04. 2026. godine usvojila Odluku o prvoj emisiji obveznica Raiffeisen Bank d.d. BiH javnom ponudom putem Sarajevske berze – burze d.d. Sarajevo („SASE“) broj \_\_\_\_\_ u ukupnoj količini od 400 dugoročnih obveznica nominalne vrijednosti 100.000,00 BAM za jednu Obveznicu i ukupne vrijednosti emisije 40.000.000,00 (četrdesetmiliona) BAM.

1-5-13756-2/  
2026

Na dan \_\_\_\_06.2030. godine Banka ima pravo da izvrši prijevremeni otkup svih Obveznica po Nominalnoj vrijednosti pod uslovima koji su navedeni u ovom Prospektu.

Banka može realizovati opciju prijevremenog otkupa Obveznica pod uslovom da je vlasnike Obveznica na odgovarajući način obavijestila o svojoj odluci da realizuje pravo prijevremenog otkupa u roku koji nije duži od 60 i nije kraći od 30 dana prije planiranog datuma prijevremenog otkupa.

Prijevremeni otkup će biti izvršen po Nominalnoj cijeni, odnosno 100.000,00 (stohiljada) BAM po jednoj Obveznici.

### **B.1. Oznaka vrste i klase vrijednosnih papira koji su predmet emisije**

Banka emituje dugoročne Obveznice sa fiksnom kamatnom stopom od 4,00% godišnje i sa valutnom klauzulom u EUR, koje vlasniku daju pravo na isplatu kamate na kvartalnom nivou i u skladu sa otplatnim planom i pravo na isplatu glavnice po dospeljeću Obveznice.

### **B.2. Pravni status vrijednosnih papira koji su predmet emisije**

Obveznice se emituju u obliku elektronskog zapisa (dematerijalizovanom obliku), na ime vlasnika, prenosive su i neosigurane su.

Obaveze Banke po pitanju Obveznica (isplata kamate i glavnice), vršit će se po dospeljeću istih iz redovnih prihoda Banke kao i iz povrata plasiranih sredstava dobivenih emisijom Obveznica. Obveznice će biti priznate kao instrumenti prihvatljivih obaveza koje se uključuju u izračunavanje minimalnog zahtjeva za kapitalom i prihvatljivim obavezama, u smislu važećih propisa o minimalnim zahtjevima za kapitalom i prihvatljivim obavezama banke („MREL“), uz ispunjenje slijedećih uslova propisanih Odlukom o minimalnim zahtjevima za kapitalom i prihvatljivim obavezama banke ("Službene novine Federacije BiH", br. 26/18):

- a) Obveznice su izdate od strane Banke i u potpunosti uplaćene;
- b) povjerilac po osnovu obaveza nije sama Banka, niti je Banka za nju dala garanciju, jemstvo ili drugo sredstvo obezbjeđenja;
- c) Banka nije neposredno ni posredno finansirala ulaganje u Obveznice;
- d) preostali rok dospeljeća obaveze je najmanje godinu dana;
- e) obaveza nije nastala po osnovu finansijskih derivata;
- f) obaveza nije nastala po osnovu osiguranog depozita;
- g) obaveza nije nastala po osnovu depozita čija je namjena obezbjeđenje potraživanja banke.

Obveznice nisu depozit te ih ne osiguravaju institucije nadležne za osiguranje depozita. Kao MREL instrumenti, Obveznice mogu biti predmetom mjera restrukturiranja, kao i mjera unutrašnjeg restrukturiranja, što može uključiti i otpis ili konverziju instrumenta kapitala i prihvatljivih obaveza koji se provodi u skladu sa odredbama Zakona o bankama Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH", br. 27/17 i 22/25), i drugim podzakonskim aktima a naročito Odlukom o postupku i načinu vršenja otpisa ili konverzije instrumenata kapitala i obaveza banke ("Službene novine Federacije BiH", br. 26/18).

### ***Usklađenost sa MREL bankarskim propisima***

Obveznice, uslovi i odredbe pod kojim se iste izdaju (kako je to definirano u Odluci o prvoj emisiji te u predmetnom Prospektu) se imaju uvijek tumačiti i implementirati u skladu sa pravnom prirodom Obveznica, a to je da predstavljaju prihvatljive MREL obaveze Banke, te

niti jedna strana, bilo da se radi o Banci ili investitoru u Obveznice, ili bilo koja treća strana, neće koristiti bilo koja prava ili pravne lijekove po ovim Obveznicama koje bi mogle uticati na kvalifikovanje Obveznica kao prihvatljivih MREL obaveza za Banku.

### ***Obezbjeđenje***

Obveznice su neosigurane i nisu predmetom bilo kakve garancije ili pravnih odnosno ekonomskih uslova koji daju prednost Obveznici u odnosu na depozite ili neosigurane povjerioce Banke.

### ***Finansiranje izdavanja Obveznica***

Ulaganje u Obveznice, odnosno povjerilac po osnovu obaveza koje nastaju Obveznicama nije Banka, niti je Banka za iste dala garanciju, jemstvo ili drugo sredstvo obezbjeđenja. Banka neće neposredno ni posredno na bilo koji način finansirati ulaganje u Obveznice, odnosno nastalu obavezu po osnovu istih.

### ***Priznanje mjera restrukturiranja (otpis i konverzija)***

Banka i, investitori investiranjem u Obveznice, se obavezuju i prihvataju da obaveze nastale po osnovu Obveznica kao MREL instrumenta mogu biti predmet mjera restrukturiranja (otpisa i konverzije) u skladu sa primjenjivim MREL propisima u FBiH, te u slučaju da nadležni organ restrukturiranja inicira postupak restrukturiranja nad Bankom, svaki investitor u Obveznice pristaje na bilo koje izdate mjere, uključujući konverziju u instrumente kapitala i otpis glavnice te dugovanog iznosa, a sve kako takve mjere restrukturiranja mogu biti naložene od nadležnog organa sukladno njegovim širokim diskrecionim ovlastima te primjenjivim propisima, sve u skladu sa Zakonom o bankama Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH”, br. 27/17 i 22/25) te relevantnim podzakonskim aktima.

### ***Prijevreteni otkup***

Investitori u Obveznice nemaju pravo proglasiti prijevremeno dospijeće Obveznica niti od Banke tražiti prijevreteni otkup Obveznica. Investitori u Obveznice se prilikom donošenja odluke o ulaganju u Obveznice ne smiju oslanjati na to da će Banka iskoristiti svoje pravo prijevremenog otkupa Obveznica.

Investitori u Obveznice stoga trebaju biti svjesni da će finansijski rizik ulaganja u Obveznice snositi sve do Datuma dospijeća, odnosno do eventualnog prijevremenog otkupa od strane Banke u skladu sa uslovima ovog Prospekta.

### ***Rangiranje***

Obaveze Banke prema ovom Prospektu predstavljaju direktne, neobezbjeđene i nesubordinirane obaveze Banke, i Obveznice imaju za cilj da se kvalifikuju za ispunjenje MREL zahtjeva Banke, a u slučaju restrukturiranja ili sanacije vlastitim sredstvima Banke, Obveznice će, i u slučajevima nesolventnosti ili prisilne likvidacije, biti rangirane:

- a) podređeno u odnosu na sve sadašnja i buduća potraživanja po instrumentima ili obavezama Banke koje su u skladu sa obaveznim odredbama zakona rangirane ili su izražene kao nadređene u odnosu na sva potraživanja investitora prema Banci po izdatim Obveznicama u skladu sa članom 227(a) do (e) Zakona o bankama Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH”, br. 27/17 i 22/25),
- b) pari passu (i) među sobom, i (ii) u odnosu na sva sadašnja i buduća potraživanja po neobezbjeđenim i nesubordiniranim instrumentima ili obavezama Banke koje su u skladu sa obaveznim odredbama zakona rangirane ili su izražene da se

rangiraju pari passu u odnosu na potraživanja po članu 227(f) Zakona o bankama Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, br. 27/17 i 22/25); i

- c) nadređeno u odnosu na sve sadašnje i buduće obaveze Banke koje su u skladu sa obaveznim odredbama zakona rangirane ili su izražene kao podređene prema svim sadašnjim i budućim neobezbjedenim i nesubordiniranim obavezama Banke, i (ii) koje proizilaze iz subordiniranih potraživanja uključujući, ali se ne ograničavajući, na nepreferencijalne neobezbjedene instrumente, stavke dopunskog kapitala, stavke dodatnog osnovnog kapitala i stavke redovnog osnovnog kapitala u skladu sa članom 227 (g) do (i) Zakona o bankama Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, br. 27/17 i 22/25) i u skladu sa primjenjivim propisima koji regulišu MREL u FBiH.

### **B.3. Ukupan broj vrijednosnih papira koji su predmet emisije**

Banka emituje 400 (četiristotine) Obveznica, nominalne vrijednosti 100.000,00 BAM (stohiljada konvertibilnih maraka) po Obveznici.

Obveznice se izdaju sa valutnom klauzulom u EUR, po kursu 1 BAM = 0,5112919 EUR.

Ukupna nominalna vrijednost emisije je 40.000.000,00 BAM (četrdesetmiliona konvertibilnih maraka).

Emisija Obveznica vrši se javnom ponudom putem SASE i prodaja će se obavljati kontinuirano u roku predviđenom za trajanje emisije.

„Valutna klauzula u EUR“ za svrhe ovog člana prospekta znači da je nominalna vrijednost Obveznica izražena u konvertibilnim markama (BAM), ali je indeksirana za euro (EUR), te se iznos glavnice i kamate obračunava kao protuvrijednost odgovarajućeg iznosa u EUR prema kursu 1 BAM = 0,5112919 EUR.

### **B.4. Prava koja sadrže vrijednosni papiri koji su predmet emisije**

Obveznice su dužnički vrijednosni papiri i predstavljaju direktnu i безусловnu obavezu Banke i prenosive su, pod uvjetima da su svi uvjeti propisani članom 2. Odluke o minimalnim zahtjevima za kapitalom i prihvatljivim obavezama banke („Službene novine Federacije BiH“, br. 26/18) i nakon prenosa u cijelosti održani. Vlasnik Obveznica ima pravo na naplatu pripadajuće kamate u skladu sa rokovima iz otplatnog plana i pravo na naplatu glavnice po dospijeću Obveznica, s tim što nema pravo da traži privremeni otkup istih. Navedena prava iz Obveznica ovise i od korištenja prava prijevremenog otkupa koje je definirano u odjeljku B. i B.7. ovog Prospekta.

Prava iz obveznice stječu se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vrijednosnih papira kod Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH, u skladu sa mjerodavnim pravom.

### **B.5. Obračun kamate i isplata kamate**

Kamatna stopa je fiksna i iznosi 4,00% na godišnjem nivou, a računa se na iznos glavnice uz primjenu linearnog modela obračuna kamate.

Linearni obračun kamate je metoda obračuna kamate gdje se kamata obračunava na osnovicu (glavni iznos) na kvartalnom nivou, bez složene kamate. Kamata se izračunava kao fiksni procenat od glavnice tokom određenog vremenskog perioda.

Formula je:

$Kamata = Glavnica \times Kamata (\%) \times Vrijeme \text{ (u godinama)}$ .

Pripadajući iznos kamate će se isplaćivati kvartalno u skladu sa otplatnim planom, dok će se glavnica isplatiti u cjelokupnom iznosu na datum dospijeca.

Rok dospijeca Obveznica je 5 (pet) godina od dana donošenja Rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH o uspješnosti emisije.

Isplata kamate će se vršiti u roku od 2 (dva) dana od dana Datuma dospijeca iste. U slučaju kašnjenja kod isplate kamate Banka je obavezna obračunati i platiti zakonske zatezne kamate.

Isplata glavnice će se izvršiti u roku od 2 (dva) dana od dana Datuma dospijeca. U slučaju kašnjenja kod isplate glavnice Banka je obavezna obračunati i platiti zakonske zatezne kamate. Naprijed navedeno ovisi od korištenja prava prijevremenog otkupa koje je definirano u odjeljku B. i B.7. ovog Prospekta.

Ukoliko je dan plaćanja kamate i/ili glavnice neradni dan, isplate će se izvršiti prvi radni dan nakon toga. Radni dan predstavlja dan koji je utvrđen kao radni dan Registra vrijednosnih papira u FBiH, kao i poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u FBiH.

Na Obveznice se primjenjuje sljedeći otplatni plan:

Period		Kamatna stopa	Iznos glavnice	Iznos kamate po obveznici	Ukupan iznos kamate
od	do				
xx.06.2026	xx.09.2026	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.09.2026	xx.12.2026	4.00%	40,000,000.00	997.26	398,904.00
xx.12.2026	xx.03.2027	4.00%	40,000,000.00	986.30	394,520.00
xx.03.2027	xx.06.2027	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.06.2027	xx.09.2027	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.09.2027	xx.12.2027	4.00%	40,000,000.00	997.26	398,904.00
xx.12.2027	xx.03.2028	4.00%	40,000,000.00	986.30	394,520.00
xx.03.2028	xx.06.2028	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.06.2028	xx.09.2028	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.09.2028	xx.12.2028	4.00%	40,000,000.00	997.26	398,904.00
xx.12.2028	xx.03.2029	4.00%	40,000,000.00	986.30	394,520.00
xx.03.2029	xx.06.2029	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.06.2029	xx.09.2029	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.09.2029	xx.12.2029	4.00%	40,000,000.00	997.26	398,904.00
xx.12.2029	xx.03.2030	4.00%	40,000,000.00	986.30	394,520.00
xx.03.2030	xx.06.2030	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.06.2030	xx.09.2030	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
xx.09.2030	xx.12.2030	4.00%	40,000,000.00	997.26	398,904.00
xx.12.2030	xx.03.2031	4.00%	40,000,000.00	986.30	394,520.00

xx.03.2031	xx.06.2031	4.00%	40,000,000.00	1,008.22	403,288.00
<b>Ukupno:</b>					<b>8,000,000.00</b>

### **B.6. Kašnjenje sa isplatom kamate, posljedice u slučaju zakašnjenja sa isplatom glavnica i kamata**

U slučajevima kašnjenja kod isplate kamate i/ili glavnice, Banka će platiti zakonsku zateznu kamatu od zadnjeg dana isplate kamate i/ili glavnice (dva dana od dospjeća).

Zatezna kamata se obračunava na sljedeći način:

$$K = C * p * n / 100$$

Pri čemu je:

K = zakonska zatezna kamata;

C = iznos dospjele a neisplaćene kamate;

p = zakonska stopa zatezne kamate;

n = broj godina.

Kod obračuna zatezne kamate za obračunski period kraći od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koriste dole navedene formule:

$$K = C * p * d / 36500$$

Odnosno za prestupnu godinu:

$$K = C * p * d / 36600$$

Pri čemu je:

K = zakonska zatezna kamata;

C = iznos dospjele a neisplaćene kamate;

p = zakonska stopa zatezne kamate;

d = broj dana.

### **B.7. Prijevremeni otkup**

Na dan \_\_\_\_06.2030. godine Banka ima pravo da izvrši prijevremeni otkup svih Obveznica po Nominalnoj vrijednosti pod uslovima koji su navedeni u ovom Prospektu.

### **B.8. Donja granica uspješnosti upisa i drugi uslovi vezani za završetak prodaje**

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati minimalno 60% (šezdeset procenata) ponuđenih Obveznica, odnosno 240 (dvijestotinečetdeset). U suprotnom, emisija se smatra neuspješnom.

Komisija za vrijednosne papire FBiH će na bazi izvještaja banke depozitara donijeti Rješenje kojim će potvrditi da je emisija Obveznica uspjela (ukoliko su ispunjeni uvjeti iz Odluke Skupštine o prvoj emisiji, Prospekta i drugi zakonski uvjeti). U slučaju da uvjeti iz Odluke, Prospekta i zakona nisu ispunjeni, Komisija će donijeti rješenje da emisija Obveznica nije uspjela.

Po primitku pozitivnog Rješenja Komisije, Banka Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH podnosi zahtjev za upis u evidencije Registra, odnosno za registraciju Obveznica.

Ukoliko se emisija Obveznica proglasi uspješnom, Banka će objaviti izvještaj u kojem će navesti ukupan broj upisanih i uplaćenih Obveznica. Ukoliko se pak emisija Obveznica proglasi neuspješnom, Banka će objaviti da emisija Obveznica nije uspjela i navesti rok i način povrata izvršenih uplata koji ne može biti duži od 10 (deset) dana od prijema Rješenja Komisije.

## B.9. Porezne obaveze vezane za obveznice

### *Oporezivanje i kapitalna dobit pravnih lica*

Oporezivanje **rezidentnih** pravnih lica se ostvaruje kroz prihod koji ostvare od kamata od obveznica na način da isti ulazi u osnovicu za obračun poreza na dobit po stopi od 10%.

**Nerezidentna** pravna lica se oporezuju kroz porez po odbitku koji se plaća na ostvarene kamate od obveznica. Banka ima obavezu da na ove kamate obračuna i plati porez po odbitku na način da pomenuti porez umanjuje od iznosa kamate koja se plaća nerezidentnom pravnom licu (neto princip). Zakonska stopa poreza po odbitku za kamate je 10%, osim ukoliko postoji ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja između Bosne i Hercegovine i zemlje iz koje dolazi investitor, u kojem slučaju se primjenjuju odredbe tog ugovora.

Kapitalna dobit je prihod ostvaren prodajom Obveznica, u iznosu razlike između cijene po kojoj je Obveznica prodana i cijene po kojoj je uplaćena, odnosno kupljena.

Kapitalna dobit koju ostvare rezidenti BiH - obveznici poreza na dobit, ulazi u izračun osnovice poreza na dobit. Dobit se oporezuje po stopi od 10%.

Kapitalna dobit koju prodajom Obveznica ostvare nerezidenti inostrana pravna lica podliježu oporezivanju porezom po odbitku po stopi od 10% u BiH ili u skladu sa odredbama relevantnog Ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja sklopljenog između BiH i države rezidentnosti pravnog lica.

Kamata po osnovu obveznica je oslobođena plaćanja poreza na dodanu vrijednost.

### *Oporezivanje fizičkih lica*

Prema trenutno važećim odredbama koje regulišu porez na dohodak, dohotkom od ulaganja kapitala ne smatraju se prihodi od kamata po vrijednosnim papirima izdatim u skladu sa posebnim zakonom.

Prihod koji fizička lica ostvare prodajom obveznica, može biti smatran oporezivim prihodom po stopi od 10%, ili u slučaju nerezidenata, u skladu sa odredbama relevantnog ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja koji je na snazi između Bosne i Hercegovine i države rezidentnosti fizičkog lica.

Međutim, rizik od primjene novih poreznih oblika postoji i isti je izvan kontrole Banke, te Banka nije u mogućnosti procijeniti vjerovatnost takvih promjena.

Navedene poreske informacije su u skladu sa važećim propisima na dan objave ovog Prospekta. Sve eventualne naknadne izmjene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmijeniti ovdje navedeno i imati porezne posljedice za imatelja Obveznica. Banka neće dopunjavati Prospekt niti informirati imatelje Obveznica o bilo kojoj naknadnoj izmjeni u pogledu zakona i propisa.

Preporuka je da se svaki investitor konsultuje sa poreznim savjetnikom o svim poreznim aspektima ulaganja u i raspolaganja obveznicima koje uključuju porezne regulative u Bosni i Hercegovini, drugim zemljama, kao i međudržavnih poreskih ugovora.

## **C. PODACI O CIJENI ILI NAČINU ODREĐIVANJA CIJENE VRIJEDNOSNOG PAPIRA I OPIS NAČINA RASPOREDA VRIJEDNOSNIH PAPIRA, AKO IH BUDE UPISANO VIŠE OD KOLIČINE KOJA SE EMITUJE**

### **C.1. Cijena i način određivanja cijene Obveznica**

Emisija Obveznica će se vršiti putem SASE, metodom prevlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o hibridnim načinima trgovine na SASE – javne ponude.

Banka će vršiti prodaju Obveznica po nominalnoj vrijednosti. Nominalna vrijednost/prodajna cijena Obveznice će iznositi 100.000,00 BAM po Obveznici. Cijena po kojoj će kupci moći izdati kupovne naloge preko profesionalnih posrednika, odnosno upisati i uplatiti Obveznice, će se formirati na SASE, s tim da ista ne može biti niža od nominalne vrijednosti, odnosno cijene utvrđene Odlukom i Prospektom.

Banka, kao profesionalni posrednik, vrši unos naloga za prodaju Obveznica, u količini od 400 komada, po cijeni 100.000,00 KM po Obveznici.

### **C.2. Način utvrđivanja cijene na sekundarnom tržištu**

Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko tržište SASE i sekundarna trgovina će se također vršiti na SASE. Cijena obveznica će biti tzv. „čista cijena“ koja ne obuhvata stečenu kamatu, odnosno izražavati će se u procentima od nominalne vrijednosti Obveznice.

Plaćanje po obavljenim transakcijama će se vršiti na T+2 i iznos za plaćanje će biti cijena po kojoj se trgovina izvršila uvećano za obračunatu kamatu.

### **C.3. Opis načina rasporeda Obveznica, ako ih bude upisano više od količine koja se emituje**

Ukoliko bude upisan veći broj Obveznica, nego što je navedeno u Odluci, uplata će se vršiti do broja Obveznica predviđenih Odlukom i Prospektom, a u skladu sa kriterijima predviđenim Odlukom. Ukoliko bude upisan veći broj Obveznica nego što je ponuđeno Javnim pozivom, tačan raspored kupaca i upisane količine će odrediti SASE na osnovu metode prevlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o hibridnim načinima trgovine na SASE – javne ponude.

## **D. PODACI O MJESTU, NAČINU, ROKU I VREMENU UPISA I UPLATE VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

Kod emisije Obveznica putem SASE, upis Obveznica se vrši kod profesionalnih posrednika/brokerskih kuća, izdavanjem naloga za kupovinu Obveznica.

Pod izvršenim upisom podrazumijeva se unos naloga klijenta u berzanski sistem trgovanja SASE, od strane profesionalnog posrednika.

SASE nakon završetka upisa dostavlja izvještaj o zaključenim transakcijama svim profesionalnim posrednicima, čiji su klijenti učestvovali u zaključivanju transakcija i njihovim bankama depozitarima.

Upis Obveznica će početi 10.06.2026 godine i trajati do 19.06.2026. godine, što predstavlja zadnji dan za unos naloga.

Banka depozitar profesionalnog posrednika, preko kojeg se vrši kupovina Obveznica, dužna je banci depozitaru Emitenta prenijeti uplate za Obveznice i dostaviti spisak kupaca sa

količinom koju su kupili, naredni radni dan od dana proteka roka za uplatu novčanih sredstava (najkasnije u roku od tri radna dana od dana završetka upisa).

#### **E. PODACI O AGENTU I POKROVITELJU, AKO SE EMISIJA VRŠI UZ POSREDOVANJE, TE O GARANTU AKO SE EMISIJA VRŠI UZ GARANCIJU**

Emisija se vrši bez agenta ili pokrovitelja, te bez garancije.

#### **F. PODACI O RIZIKU ULAGANJA I UZROCIMA RIZIKA ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE**

##### **F.1. Informacije o rizicima Banke**

Iako je Banka savjesno i prema svom najboljem saznanju nastojala da prikaže bitne, predvidive i uobičajene rizike u djelatnosti koju obavlja, moguće je da postoje ili nastanu drugi događaji i okolnosti koji nisu bili poznati Banci, odnosno, koje nije mogla predvidjeti, a koji također predstavljaju rizik povezan sa Bankom i/ili Obveznicama. Investitori se pozivaju da prije donošenja odluke o investiranju detaljno prouče cjelokupan Prospekt, a posebno dijelove koji se odnose na faktore rizika, te samostalno provedu procjenu ovih i drugih rizika na način kako smatraju najprikladnijim. Banka posebno napominje da faktori rizika navedeni u ovom Prospektu ne obuhvataju sve moguće faktore rizika koje investitori u Obveznice treba da uzmu u obzir prilikom donošenja investicione odluke. Dodatno, investitori moraju biti svjesni da se rizici mogu kombinovati i da njihov kumulativni utjecaj može biti dodatno pojačan.

##### **F.1.1. Kreditni rizik**

Banka je izložena kreditnom riziku, posebno u pogledu svojih kreditnih aktivnosti s klijentima iz sektora poslovanja sa fizičkim i pravnim licima, finansijskim institucijama, lokalnim i centralnim vlastima, kao i kroz vrednovanje svog portfolija obveznica. Historijski gledano, kreditni rizik je bio veći tokom perioda ekonomskog pada, kao što su posljedice globalne finansijske krize 2008. godine ili u novije vrijeme kao rezultat izbijanja pandemije COVID-19. Nestabilni ekonomski uslovi i rast kamatnih stopa mogu značajno pogoršati kreditni rizik, što bi rezultiralo povećanjem problematičnih kredita ("NPL"). Takvi događaji mogli bi se pojačati povećanjem tržišnih kamatnih stopa, što bi negativno uticalo na sposobnost klijenata da otplate svoje kredite s promjenjivom kamatnom stopom i time doprinijelo povećanju kreditnog rizika kao što je to bio slučaj u post-Covid inflatornom šoku kao posljedica razvoja negativnih makroekonomskih globalnih kretanja. Takve ekstremne situacije, između ostalog, mogu uticati na stopu rasta NPL-a, čija bi rezervisanja smanjila profit Banke i mogla bi negativno uticati na kapital i ugled Banke. Nadalje, portfolio kredita i druga finansijska imovina Banke mogli bi biti umanjeni, što bi moglo rezultirati povlačenjem depozita i smanjenom potražnjom za proizvodima Banke.

Cijene nekretnina na tržištu uglavnom su pokazale uzlazni trend u posljednjih nekoliko godina, posebno kod stambenih nekretnina. Vrijednosti kolaterala su u korelaciji s razvojem cijena na tržištu nekretnina i ako se tržišni uslovi pogoršaju, vrijednosti kolaterala mogu biti negativno pogođene. Smanjenje tržišnih cijena dovelo bi do smanjenja koeficijenta kolateralizacije postojećih kreditnih portfelja Banke, kao i do potencijalnog smanjenja naplate kolaterala u slučaju neizvršenja obaveza njenih dužnika.

Pogoršanje kvaliteta kreditnog portfolija Banke i povećanje nivoa nenaplativih kredita rezultiraju povećanim troškovima kreditnog rizika za Banku. Troškovi rizika Banke zasnivaju se, između ostalog, na njenoj analizi vjerovatnoće neizvršenja obaveza i metoda upravljanja

kreditima te na procjeni osnovne imovine i očekivanom razvoju raspoloživog dohotka klijenata, kao i na drugim pretpostavkama Banke, napravljenim kako bi se utvrdio trošak kreditnog rizika, kao i kapitalni zahtjevi za rješavanje takvog rizika. Iako se primjenjuje konzervativni pristup kreditnom riziku i kontinuirano prilagođavaju modeli kreditnog rizika, analize i pretpostavke Banke mogu se pokazati neadekvatnima i mogu rezultirati netačnim predviđanjima tekućih ili budućih kreditnih performansi.

Ne postoje garancije da se trenutni koeficijent rezervisanja neće povećati u budućnosti ili da će se koeficijent pokrića povezanih rizika (uključujući koeficijent pokrića nenaplativih kredita) pokazati dovoljnim.

Ukoliko stvarni kreditni rizik premaši trenutne procjene na osnovu kojih su izvršena neto izdvajanja za rezervisanja, rezervisanja za gubitke po kreditima Banke mogla bi biti nedovoljna za pokrivanje gubitaka u vrlo ekstremnim slučajevima. To bi imalo značajan negativan uticaj na finansijski položaj i rezultate poslovanja Banke i moglo bi uticati na sposobnost Banke da ispuni svoje obaveze prema Obveznicama.

#### ***F.1.2. Tržišni rizik***

Tržišni rizici predstavljaju mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu promjena vrijednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Banke koje nastaju usljed kretanja cijena na tržištu i obuhvataju devizni, cjenovni i robni rizik. Upravljanje tržišnim rizikom je osigurano kroz uspostavljanje različitih vrsta limita u zavisnosti od druge ugovorne strane i vrste imovine kojom se trguje, kao i kroz primjenu različitih naprednijih tehnika kvantitativne analize vrednovanja izloženosti Banke ovom riziku. Proces praćenja i izvještavanja se sprovodi kontinuirano, na dnevnoj osnovi.

#### ***F.1.3. Operativni rizik***

Operativni rizik predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usljed propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usljed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Definicija uključuje i pravni rizik koji predstavlja rizik nastanka negativnih efekata po finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu sudskih ili vansudskih postupaka u vezi sa poslovanjem Banke (obligacioni odnosi, radni odnos i sl.). Banka je uspostavila sveobuhvatan sistem upravljanja operativnim rizikom kroz identifikaciju i evidenciju, procjenu i praćenje izloženosti operativnom riziku za sve proizvode, aktivnosti, procese i sisteme. Upravljanje operativnim rizikom je obaveza svih zaposlenih Banke.

#### ***F.1.4. Kamatni rizik u bankarskoj knjizi***

Kamatni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usljed promjene kamatnih stopa. Banka ostvaruje znatan dio svog prihoda od tzv. neto kamatnog prihoda, odnosno, razlike između kamatnih stopa koje zaračunava na kreditne plasmane i kamatnih stopa koje plaća na izvore finansiranja. Kamatne stope su osjetljive na mnoge faktore koji su izvan kontrole Banke, kao što su inflacija, monetarna i fiskalna politika, odluke o monetarnoj politici ECB, liberalizacija finansijskih usluga, povećana konkurencija, kao i domaći i međunarodni ekonomski i politički uslovi. Svaki od navedenih faktora samostalno ili u kombinaciji sa drugim faktorima može uticati na smanjenje neto kamatnog prihoda, a time i na sposobnost Banke da ispuni svoje obaveze po Obveznicama.

#### ***F.1.5. Rizik likvidnosti***

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospjele obaveze i to usljed: povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja ili otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu. U cilju ograničenja izloženosti ovom riziku, Banka nastoji da diverzifikuje svoje izvore finansiranja, upravlja aktivom i pasivom, raspolaže dovoljnim iznosom visoko likvidne finansijske imovine koja može biti korišćena za obezbjeđenje dodatne likvidnosti, da prati buduće novčane tokove i dnevnu poziciju likvidnosti po svim materijalno značajnim valutama, kao i da obezbjeđuje ispunjenje svih pokazatelja likvidnosti.

#### ***F.1.6. Rizik zemlje***

Rizik države/zemlje (prekogranične transakcije) je rizik koji se odnosi na državu porijekla lica prema kojem je banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat ili kapital banke zbog nemogućnosti banke da naplati svoja potraživanja od ovog lica iz razloga koji su posljedica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porijekla tog lica. Rizik države/zemlje obuhvata rizik transfera i političko-ekonomski rizik.

#### ***F.1.7. Rizik usklađenosti poslovanja***

Rizik usklađenosti poslovanja predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usljed propusta u usklađivanju poslovanja sa zakonima i drugim propisima, standardima poslovanja, procedurama o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i s drugim aktima kojima se uređuje poslovanje, a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tijela i rizik od finansijskih gubitaka.

#### ***F.1.8. Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma***

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat, kapital ili reputaciju Banke usljed korištenja Banke (neposrednog ili posrednog korištenja poslovnog odnosa s Bankom, transakcije, usluge ili proizvoda Banke) za pranje novca i/ili finansiranje terorizma.

#### ***F.1.9. Rizik informacionih sistema***

Rizik sistema informaciono-komunikacione tehnologije („IKT“) predstavlja mogućnost negativnog uticaja na finansijski rezultat i kapital, ostvarenje poslovnih ciljeva, usklađenost s propisima i reputaciju Banke, usljed neadekvatnog upravljanja IKT sistemom, njegovih slabosti ili sigurnosnih incidenata (uključujući cyber napade).

Banka u svom poslovanju se snažno oslanja na IKT sisteme, te svaki veći kvar ili prekid rada – uključujući neuspjeh rezervnih (back up) rješenja – može dovesti do zastoja ključnih procesa i kašnjenja u pružanju usluga klijentima, uz potencijalne troškove oporavka.

Ključne kategorije IKT rizika obuhvataju dostupnost i kontinuitet, sigurnost, upravljanje izmjenama, integritet podataka i eksternalizaciju (treće strane). Banka provodi redovne i ad hoc procjene za sve dijelove IKT sistema, prati KRI pokazatelje, primjenjuje kontrole i eskalira rizike iznad definisanog apetita/tolerancije, u skladu sa lokalnim i grupnim regulatornim okvirima.

Brza evolucija tehnologije i prijetnji povećava neizvjesnost i zahtijeva kontinuirano prilagođavanje novim tehnološkim pravcima koja Banka izdavaoc prati.

#### ***F.1.10. Rizici vezani za zaštitu životne sredine, društvenu odgovornost i savjesno korporativno upravljanje (ESG)***

Ovaj odjeljak opisuje ključne rizike povezane sa faktorima zaštite životne sredine, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja (ESG) koji mogu materijalno uticati na poslovanje Banke, finansijske rezultate, reputaciju i sposobnost servisiranja obaveza po osnovu izdatih obveznica. Banke imaju centralnu ulogu u provođenju ESG regulativa u praksu – iako je ukupna integracija ESG-a još uvijek u ranoj fazi u BiH u kontekstu ekonomije i privatnog sektora, usklađivanje sa EU i ECB ESG okvirima napreduje kroz zahtjevnu ESG regulatornu adaptaciju i strateške namjere koje su implementirane u lokalnom bankarskom sektoru u periodu 2024-2025. U tom smislu, Banka je usvojila strategiju i interne akte koji jasno definišu ESG principe poslovanja integrirane u poslovni model i ukupnu strategiju Banke te uvođenje jasnih ESG prihvatljivih kreditnih proizvoda, transakcija za fizička i pravna lica, te aspekte upravljanja ESG rizicima unutar Banke.

Očekivanja investitora postaju odlučujući faktor pri čemu se ESG usklađenost sve više posmatra kao preduslov za finansiranje i pristup tržištu. To vrši pritisak na banke i njihove klijente da ubrzaju ESG usklađenost i tranziciju, uprkos ograničenoj lokalnoj infrastrukturi i regulatornoj jasnoći. Kompanije iz realnog sektora suočavaju se sa značajnim izazovima, uključujući nedostatak formalnih ESG strategija, podrške vlade, interne ekspertize i resursa – posebno mala i srednja preduzeća – što čini ulogu banaka u savjetovanju, finansiranju i upravljanju rizicima ključnom za omogućavanje ESG tranzicije. Ovaj okvir, ujedno, predstavlja stratešku priliku za banke, ne samo da prošire ESG poslovne linije i razviju ciljne proizvode, već i da se pozicioniraju kao regionalni lideri u održivom finansiranju – pokrećući systemske promjene i podržavajući klijente u ispunjavanju zahtjeva investitora i regulatora.

Iako Banka ESG rizike nije procijenila materijalno značajnim, u svojoj poslovnoj strategiji Banka je odredila šest ključnih strateških ciljeva od kojih je jedan aktivan ESG pristup u biznis i risk segmentu. Poslovni model i strategija Banke uključuje upravljanje ESG rizicima i poslovanjem, uključuje podršku i poslovnu saradnju kako sa klijentima tako i dobavljačima, kako bi omogućili integrisanje ESG rizika i principa poslovanja u upravljanju svim poslovnim aktivnostima na način koji smanjuje uticaj ESG rizika na cjelokupno poslovanje Banke. ESG strategija Banke temelji se na tri glavna stuba: odgovorni bankar, fer partner i angažovani građanin.

ESG rizici mogu prouzrokovati gubitke ili dodatne troškove finansijskim institucijama zbog njihovog negativnog uticaja na ugovorne strane i imovinu. Ovi rizici, uključujući klimatske promjene, integrisani su u postojeće okvire za upravljanje rizicima, kao što su kreditni, tržišni, operativni i likvidnosni rizici.

#### ***F.1.11. Rizik koji se odnosi na pravna i regulatorna pitanja i pravne sporove***

Bankarski sektor je jedan od najregulisanijih sektora u BiH, te regulatorni zahtjevi postaju sve obimniji i strožiji. Svako kršenje regulatornih zahtjeva predstavlja pravni i reputacioni rizik, te može dovesti do izricanja korektivnih mjera i kazni. Kao posljedica navedenog, od banke se može zahtijevati povećanje kapitala ili provođenje drugih mjera u skladu sa primjenjivim propisima. Dodatni, strožiji i/ili novi regulatorni zahtjevi mogu biti usvojeni u budućnosti, te sadržaj ili opseg takvih novih (uključujući izmijenjene) regulatorne zahtjeve (bilo kroz usvajanje novih zakonskih ili podzakonskih akata ili novih regulatornih zahtjeva primjenjivih na Banku temeljem postojećih propisa), može uticati na Banku i Obveznice, uključujući njihov pravni status.

Protiv Banke se vodi određen broj parničnih postupaka pokrenutih od strane trećih lica, a koji se u najvećoj mjeri odnose na nadoknadu štete, radno – pravne sporove, povrat naknade za obradu kredita itd. Posljedično tome, Banka, u zavisnosti od odluka postupajućih sudova, može biti izložena obavezama plaćanja određenih iznosa po osnovu pravosnažnih i izvršnih sudskih presuda u postupcima koji se vode ili će u budućnosti biti pokrenuti protiv Banke. Također, u budućnosti su mogući i drugi sudski, administrativni i regulatorni postupci protiv Banke koji mogu negativno uticati na rezultate njenog poslovanja i reputaciju. Važno je napomenuti kako za sve sporove za koje postoji značajnija procjena gubitka spora Banka vrši adekvatno rezervisanje istih, a u svakom slučaju preduzima adekvatne raspoložive mjere upravljanja ovom vrstom rizika.

## **F.2. Rizici ulaganja u Obveznice**

U ovom poglavlju su navedeni rizici koji mogu imati utjecaja na sposobnost Banke da ispuni preuzete obaveze po osnovu Obveznica.

Investitori se pozivaju da prije donošenja odluke o ulaganju u Obveznice detaljno prouče cjelokupan Prospekt, a posebno dio koji se odnosi na rizike. Također, ovdje navedeni rizici su najznačajniji prema procjeni Banke, međutim, oni ne obuhvataju sve moguće faktore koji mogu utjecati na donošenje odluke o ulaganju u Obveznice. Dodatno, investitori moraju biti svjesni da se rizici mogu kombinovati i da njihov kumulativni utjecaj može biti dodatno pojačan.

### ***F.2.1. Tržišni rizik obveznica***

Tržišni rizik obveznica predstavlja rizik da će njihova tržišna vrijednost biti nepovoljno pogođena promjenama tržišnih uslova. Tržišna vrijednost obveznica se tokom njihovog životnog vijeka može mijenjati kao rezultat kretanja na tržištu (promjene kamatnih stopa, ponude i potražnje i ostalih kretanja na tržištu), neovisno o kreditnoj sposobnosti Banke i njenoj sposobnosti da uredno izmiruje obaveze po osnovu glavnice i kamate. U slučaju rasta tržišnih kamatnih stopa, tržišna cijena obveznica sa fiksnom kamatnom stopom može pasti, investitori koji prodaju obveznice prije dospijea mogu ostvariti prinos niži od očekivanog ili pretrpjeti gubitak, nezavisno od kreditne sposobnosti izdavaoca.

### ***F.2.2. Rizik prikladnosti ulaganja***

Rizik prikladnosti Obveznica ovisi od osobina, okolnosti i drugih faktora koji se tiču svakog pojedinog investitora, te u tom smislu svaki potencijalni investitor u Obveznice mora da procjeni prikladnost ove investicije u skladu sa vlastitim okolnostima.

Svaki potencijalni investitor bi trebalo (samostalno ili uz pomoć finansijskog i/ili pravnog savjetnika) da:

- ima dovoljno znanja i iskustva radi detaljne procjene vrijednosti i rizika ulaganja u Obveznice i svih informacija ovdje sadržanih;
- ima pristup i znanje o potrebnim analitičkim alatima za procjenu ulaganja u Obveznice i utjecaja koji će ulaganje imati na njegov cjelokupni investicioni portfolio;
- ima dovoljno finansijskih sredstava i bude dovoljno likvidan kako bi mogao podnijeti sve rizike ulaganja u Obveznice;
- potpuno razumije uslove izdavanja Obveznica kao i prirodu istih;

- bude svjestan zakonskih ograničenja ulaganja za pojedine investitore koji su definisani propisima čije je pridržavanje podvrgnuto nadzoru regulatora. Prilikom ulaganja u Obveznice svaki investitor treba procijeniti da li su Obveznice prikladno ulaganje; te
- bude u stanju da procijeni različite scenarije u vezi sa mogućim utjecajima ekonomskih, kamatnih i drugih čimbenika na ulaganje i sposobnost preuzimanja pratećih rizika.

### ***F.2.3. Rizik inflacije***

Rizik inflacije je vjerovatnoća da će doći do neočekivane promjene inflatornih kretanja koja nisu bila predviđena u trenutku kupovine. U tom slučaju dolazi do pada vrijednosti realnog kamatnog prihoda (kupona), a ako inflacija postane veća od kuponske stope, realni kamatni prihod postaje negativan. Obveznice čija nominalna vrijednost nije indeksirana indeksom potrošačkih cijena izlaže investitora riziku inflacije. To je opasnost od smanjenja kupovne moći ostvarenog prinosa od ulaganja u Obveznice tj. neizvjesnost u pogledu količine robe i usluga koju investitor može kupiti prije i nakon ulaganja u Obveznice.

### ***F.2.4. Rizik likvidnosti***

Rizik likvidnosti predstavlja opasnost da investitor ostvari gubitak na prodaji Obveznica zbog nemogućnosti lake i brze prodaje, tj. nedovoljne likvidnosti tržišta obveznica. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije (nedovoljna potražnja za Obveznicama), to će otežati njihovu prodaju na sekundarnom tržištu i moglo bi imati negativan utjecaj na tržišnu cijenu Obveznica.

### ***F.2.5. Rizik promjene kamatne stope i promjenjivosti tržišne cijene Obveznica***

Rast kamatnih stopa na finansijskom tržištu Federacije BiH može imati utjecaj da očekivana vrijednost investicije vlasnika Obveznica može biti niža. Također, u slučaju rasta kamatnih stopa na finansijskom tržištu može imati utjecaj da očekivana vrijednost investicije vlasnika Obveznica može biti viša.

Kupci Obveznica su izloženi riziku promjene njihove tržišne cijene tokom perioda od izdavanja do dospelja. Na tržišnu cijenu Obveznica uticaj ima veliki broj faktora na koje Banka ne može utjecati, kao npr. promjena tržišnih kamatnih stopa, kretanja u privredi, politika centralne banke, inflacija kao i nedovoljna potražnja za Obveznicama. Imaoci Obveznica su tako izloženi riziku pada tržišne cijene ako ih prodaju prije Datuma dospelja.

### ***F.2.6. Rizik dodatnog zaduživanja***

Banka nema ograničenja u dodatnom zaduživanju i davanju jamstava odnosno garancija za tuđe obaveze. Osim toga, Banka nema obavezu obavještanja imalaca Obveznica o dodatnom zaduživanju ili davanju jamstava, odnosno, garancija. Dodatno zaduživanje ili davanje jamstava, odnosno, garancija u budućnosti može negativno utjecati na cijenu Obveznica i sposobnost i Banke da uredno ispunjava svoje obaveze po osnovu Obveznica. Narušavanje finansijskog položaja Banke može imati značajne negativne posljedice na imaoce Obveznica, uključujući gubitak ulaganja u slučaju restrukturiranja i/ili stečaja Banke u skladu sa primjenljivim zakonima.

### ***F.2.7. Rizik promjene primjenjivih propisa uključujući porezne propise***

U bilo kom trenutku nakon dana odobrenja ovog Prospekta, može doći do izmjene i/ili usvajanja novih relevantnih pravnih propisa i/ili promjene u sudskoj praksi, što može uticati na Obveznice ili investitore.

Rizik od uvođenja novih poreznih propisa, kao i povećanja postojećih poreznih obima uvijek postoji. Ovaj rizik je izvan dometa uticaja Banke i iste ne može procijeniti u smislu uticaja poreskih promjena na profitabilnost Banke.

#### **G. PODACI O PRAVU PREČE KUPNJE, OVLAŠTENICIMA I OBIMU TOG PRAVA, AKO JE UKLJUČENO**

Ne postoje prava preče kupnje Obveznica.

#### **H. PODACI O OGRANIČENJU KUPOVINE, OBIMU OGRANIČENJA I LICIMA NA KOJE SE ODNOSI, AKO JE UKLJUČENO**

Predmetna emisija Obveznica se vrši javnom ponudom putem SASE – ne postoje ograničenja kupovine Obveznica.

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati 60% ukupnog broja ponuđenih Obveznica. Ako bude upisan veći broj obveznica nego što je sadržano u Odluci, uplata se vrši do broja obveznica predviđenog Odlukom i Prospektom, a prema kriterijima predviđenim Odlukom.

Ograničenja za kupovinu obveznica Banke pojedinim investitorima nisu predviđena, osim u slučajevima predviđenim Zakonom o bankama i drugim propisima koji definiraju ovu oblast.

Obveznice su prenosive. Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko SASE i sekundarna trgovina će se također vršiti na SASE. Obveznice su prenosive, u skladu sa primjenjivim propisima, nakon čega Obveznice mogu biti uvrštene na sekundarno tržište vrijednosnih papira SASE.

#### **I. PODACI O DJELATNOSTI I POSLOVANJU EMITENTA**

##### **I.1. Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina – Lider u bankarstvu i digitalnim inovacijama u BiH**

Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina je podružnica Raiffeisen Bank International AG (RBI), vodeće univerzalne banke u regionu Srednje i Istočne Evrope (SIE).

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG-Vienna kupila je Market banku 21. jula 2000. godine i uspješno je integrisala u Raiffeisen mrežu u okviru koje posluje pod imenom Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina.

U maju 2001. godine RZB je postala stopostotni vlasnik Hrvatske Poštanske banke, kada je došlo do njenog preimenovanja u Raiffeisen BANK HPB. Od 01.01.2003. godine, kada je uspješno završen projekat pripajanja Raiffeisen BANK HPB Raiffeisen banci, Banka posluje pod jedinstvenim nazivom Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina. Realizacijom ovog projekta Banka je ojačala svoju poziciju na bh. tržištu te značajno proširila svoju poslovnu mrežu.

U godinama koje su uslijedile, Banka preuzima ulogu pionira u bankarskom poslovanju u Bosni i Hercegovini te postaje jedan od lidera u pružanju usluga digitalnog bankarstva. Mnogobrojna, kako međunarodna tako i domaća priznanja, dokaz su uspješnog poslovanja Banke. Neka od njih su: Global Finance: "Najbolja banka u BiH", The Banker: "Banka godine",

EMEA Finance: "Najbolja banka u BiH" te domaća priznanja "Zlatni BAM", Euromoney: "Najbolja banka za digitalna rješenja u BiH", Global Finance: "Najbolja digitalna banka u BiH".

Investiranje u nove tehnologije, iskusno i educirano osoblje koje se stalno usavršava, naglasak na individualnom pristupu klijentu, uvođenje novih kanala poslovanja s Bankom i savremenih proizvoda i usluga, te aktivnosti iz oblasti ESG&Upravljanja održivošću i kontinuirano unapređenje agilnog pristupa radu predstavljaju glavne faktore konkurentnosti Raiffeisen BANK.

Raiffeisen grupu u BiH čine Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo, Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d., Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka, društvo za finansijsko posredovanje, te Raiffeisen ASSISTANCE d.o.o. Sarajevo.

## I.2. Strateški ciljevi

Banka bilježi kontinuirane trendove rasta poslovanja, što potvrđuje snažnu poziciju Banke na tržištu i sposobnost prilagođavanja dinamičnom poslovnom okruženju. S jasnom vizijom razvoja, Banka je definisala strateške ciljeve, usmjerene na daljnje jačanje poslovanja, inovacije i povećanje vrijednosti za investitore. Ovi ciljevi predstavljaju čvrstu osnovu za održavanje i unapređenje postojećih trendova rasta, čime Banka osigurava pouzdan i atraktivan okvir za ulaganje.

Strateški ciljevi Banke su:

- Unapređenje klijentskog i korisničkog iskustva kroz razvoj i implementaciju naprednih digitalnih rješenja.
- Rast broja klijenata uz kontinuirano unapređenje kvaliteta i asortimana proizvoda.
- Daljnje unapređenje IT infrastrukture, s posebnim naglaskom na mobilno bankarstvo, digitalizaciju cjelokupnih procesa i jačanje cyber sigurnosti.
- Održavanje snažne i održive pozicije u upravljanju rizicima, osiguravajući sigurnost i stabilnost poslovanja.
- Jačanje organizacijskih vrijednosti kroz razvoj radnog okruženja koje privlači i zadržava vrhunske talente, s ciljem „postati poslodavac izbora”.
- Aktivna integracija ESG principa u sve aspekte poslovanja i upravljanja rizicima, s fokusom na održivi razvoj i odgovorno poslovanje.

## I.3. Načela i principi poslovanja

Ostvarenje strateških ciljeva Banke se realizuje uz puno uvažavanje ključnih stakeholder-a i poštivanje ključnih načela i principa poslovanja Banke:



### Klijenti

Konstantno težimo unaprjeđenju iskustva klijenata i omogućavanja većih postignuća za klijente u smislu življenja i poslovanja.



### Uposlenici

Cijenimo stručnost i kreiramo radno okruženje koje promovise saradnju, kreativnost i poduzetnički duh.



### Dioničari

Cilj nam je generisati solidnu i održivu vrijednost za dioničare.



### Generalna javnost

Nastupamo na društveno odgovoran način, potičući dugoročnu dobrobit po ljude i poslovanje na našem tržištu.

#### I.4. Rejting

Emitent je dobio ocjene<sup>1</sup> depozita i kapitala, javni i međunarodno priznati kreditni rejting od Moody's Deutschland GmbH ("Moody's")\*. Na dan ovog Prospekta Kreditni rejting B1 za lokalnu valutu, B3 za stranu valutu, te B3 za kapital, čime je Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina jedina banka na bosanskohercegovačkom bankarskom tržištu kojoj je dodijeljen međunarodno priznat rejting.

(\*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 60322 Frankfurt, Njemačka, osnovana je u Evropskoj uniji, registrovana je u skladu sa CRA regulativom i uključena je na listu agencija za kreditni rejting registrovanih prema CRA regulativi koju objavljuje Evropsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala ("ESMA") na svojoj web stranici (<https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation>).

#### I.5. Pregled poslovanja

Poslovne aktivnosti Banke organizovane su u okviru sljedećih segmenta:

- pravna lica
- mala i srednja preduzeća (SME)
- fizička lica
- tržište kapitala i finansijske institucije
- riznica.

Segment poslovanja sa fizičkim licima ostvaruje 65% ukupne kreditne aktivnosti.

##### ***Poslovanje sa pravnim licima***

U 2025. godini, segment poslovanja sa pravnim licima, je zadržao stabilnu strukturu i kvalitet kreditnog portfelja. Poslovanje je bilo fokusirano na pripremu, strukturiranje i praćenje velikih strateških projekata, čija se realizacija očekuje u 2026. godini. Udio nekvalitetne aktive je zadržan na veoma niskom nivou, potvrđujući stabilnost i otpornost portfelja.

Depoziti klijenata ovog segmenta su, tokom 2025.godine, zadržali stabilnost, što potvrđuje da klijenti prepoznaju Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, kao sigurnog partnera za deponovanje viška sredstava.

Za 2026. godinu, ambicija je da kontinuirano podržimo rast kreditnog portfelja kroz investicione kredite, uz jasno usmjerenje na održivo, profitabilno i dugoročno partnerstvo. Strategija je usmjerena na reaktiviranje rasta u sektorima sa najvećim potencijalom-prvenstveno energija i zelena tranzicija, te finansiranje projekata u građevini. Aktivno učešće u EU Growth planu i programima evropskih razvojnih i investicionih fondova omogućava nam dodatno povećanje finansijske snage kroz saradnju sa komercijalnim bankama i pristup povoljnijim izvorima finansiranja za klijente sa održivim projektima.

Institucionalni klijenti, uključujući osiguravajuća društva, fondove i državne institucije, koristili su širok spektar proizvoda (računi, krediti, garancije, depoziti, kartice, POS, e-Pay). Banka je zadržala značajan tržišni udio i ostala jedini pružalac poslovnih kartica državnim institucijama u BiH.

---

<sup>1</sup> Ocjena nije preporuka za kupovinu, prodaju ili zadržavanje vrijednosnih papira i može biti privremeno obustavljena, promijenjena ili povučena u bilo kojem trenutku od strane agencije koja je dodijelila ocjenu.

### ***Poslovanje sa SME klijentima***

U 2025. godini, Banka je nastavila razvoj proizvoda za segment srednjih i malih preduzeća (SME), fokusirajući se na kreditne linije i garantne programe supranacionalnih finansijskih institucija.

Banka planira snažnije i vidljivije prisustvo na tržištu kroz modernizovan prodajni model koji objedinjuje specijalizirane timove i snažnu podršku. Time se omogućava kvalitetnija pokrivenost cijelog segmenta od mikro preduzeća do malih kompanija – a istovremeno se povećava kapacitet za akviziciju novih klijenata. Novi prodajni model donosi veću dostupnost i bržu reakciju, te jasniju vrijednost za poduzetnike koji traže pouzdan finansijski oslonac.

Uz digitalno apliciranje za paket računa, Banka klijentima nudi paket računa bez naknade do 12 mjeseci za podršku digitalizaciji. Digitalno apliciranje za sve proizvode je dostupno preko web adrese Banke, uz jednostavan i brz proces.

U 2025. godini, Banka je započela edukativni program, u saradnji sa EBRD-om, pod nazivom "Raiffeisen Future Builders". Ovaj program je namijenjen mladim poduzetnicima do 35 godina i nudi savremeni, praktično orijentisan pristup poduzetništvu, fokusirajući se na ključna područja kao što su prodaja, digitalna transformacija, umjetna inteligencija i liderstvo.

### ***Poslovanje sa fizičkim licima***

Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa razvojem digitalnih rješenja za fizička lica, omogućavajući klijentima da online podnose zahtjeve za depozite, kredite i kartično poslovanje. Klijentima se nude različiti paketi usluga koji uključuju proizvode i naknade, a poseban naglasak stavljen je na „Ekonomik paket“ namijenjen finansijskoj inkluziji.

Depozitni proizvodi, poput oročenih depozita i štednih računa, dostupni su online putem web stranice Banke. Proces kreditiranja je digitalno poboljšao implementacijom automatiziranih proizvoda, koje kontinuirano unaprjeđujemo, s posebnim naglaskom na bržu obradu i proširenje dostupnosti korisnicima, uključujući i penzionere te zaposlene.

Banka prilagođava politiku kreditiranja kroz automatizaciju, kao i predstojeću promjenu vezanu za elektronski potpis i video identifikaciju.

Mreža poslovnica sastoji se od 82 lokacije, među kojima su tradicionalne i digitalne filijale koje stavljaju akcenat na modernizaciju i ekološke standarde. Banka nudi usluge putem 359 bankomata, od kojih je 195 uplatno/isplata uređaja i isto toliko Cash IN aparata za pravna lica.

Kartični promet na POS uređajima povećan je za 15,2%, dok je na bankomatima zabilježen rast od 8,6% zahvaljujući inovativnim tehnologijama i promotivnim aktivnostima. Također, povećan je broj multifunkcionalnih i NFC bankomata, a društveno odgovorno poslovanje se nastavlja putem donacija i ekoloških projekata.

U segmentu upravljanja kvalitetom, Banka koristi Service Design i Connect platforme radi stalnog unapređenja usluga pomoću povratnih informacija klijenata. CRM strategija je usavršena zahvaljujući naprednoj analitici, personaliziranoj komunikaciji i novim kanalima, a program „Prijatelji po računu“ doprinosi organskom rastu baze korisnika.

Digitalno bankarstvo dodatno je ojačano mobilnom aplikacijom koju skoro 353 hiljade klijenata redovno koristi, uz više od 3,7 miliona digitalno obavljenih transakcija. Među novinama su Raiffeisen Invest platforma, finansijski izvještaj i RAIA virtuelni asistent zasnovan na vještačkoj inteligenciji, koji omogućava podršku 24/7, kao i direktnu komunikaciju s Bankom preko audio/video poziva i dijeljenja ekrana.

Banka prednjači u digitalnoj prodaji, pružajući mogućnost online apliciranja za račune, kredite, kartice i garancije fizičkim i pravnim licima. Posebno je posvećena mladima kroz Club paket i saradnju sa fakultetima na polju finansijske edukacije.

### ***Finansijska tržišta i Investicijsko bankarstvo***

U segmentu Investicijskog bankarstva i tržišta kapitala, Banka je lider u pozicijama poslovanja sa investicijskim fondovima sa cjelokupne teritorije Bosne i Hercegovine.

U 2025. godini Raiffeisen BANK dd BiH zadržala je jednu od vodećih pozicija na domaćem deviznom tržištu. Odjeljenje trgovine i prodaje kontinuirano pruža kvalitetnu uslugu klijentima, upravljajući deviznim rizikom unutar propisanih limita. Banka je omogućila preko 400 klijenata pristup najpovoljnijim tržišnim kursovima u realnom vremenu, uz proizvode za upravljanje deviznim rizikom (FX spot i termenske transakcije). Planirana je implementacija digitalne trading platforme za klijente.

Trgovina efektivnim novcem s domaćim bankama bila je usmjerena na optimizaciju troškova i maksimiziranje kamatnih prihoda, prateći monetarnu politiku ECB-a. Plasmani ino sredstava realizirani su u skladu sa odobrenim limitima i principima likvidnosti.

U segmentu usluga investicijskog bankarstva, skrbništvo je ostvarilo rast broja klijenata za 11,16%, uz rast ukupnog prometa u trgovanju vrijednosnim papirima za 115,50%. Banka je uspješno obavljala poslove depozitara u emisiji i prometu vrijednosnih papira, s produženim dozvolama od Komisije za vrijednosne papire FBiH. U brokerskim poslovima ostvaren je promet od 55,66% od ukupnog prometa na SASE i Banka je zauzela prvo mjesto po broju transakcija i prometu na SASE.

Sve aktivnosti Federalnog ministarstva finansija u vezi s plasmanom državnih obveznica i trezorskih zapisa na domaćem primarnom tržištu u prethodnoj godini provedene su putem brokerskog odjela Banke.

### ***Riznica***

Segment poslovanja Riznice, odgovoran je za strateško upravljanje imovinom i obavezama emitenta s ciljem osiguranja stabilnog neto prihoda od kamata, uz održavanje održive srednjoročne i dugoročne likvidnosti i kapitalne pozicije.

Banka upravlja rizikom kamatne stope s ciljem balansiranja osjetljivosti na neto kamatnu stopu i ekonomske vrijednosti kapitala. Strategija je ulaganje u imovinu s fiksnom i promjenjivom kamatnom stopom unutar određenih granica rizika odobrenih za osjetljivost neto prihoda od kamata i ekonomske vrijednosti kapitala.

Upravljanje bilansom stanja uzima u obzir i likvidnost i kamatni rizik, a provodi se korištenjem niza alata uključujući sistem interne cijene. Sistem interne cijene je zasnovan na tržišnim stopama i dizajniran je da raspoređuje sve troškove i koristi poslovnim segmentima na način koji podstiče efikasno korištenje likvidnosti. Kao dio ukupnog okvira upravljanja rizicima, imovina i obaveze emitenta se modeliraju i analiziraju kako bi se adekvatno odrazio profil likvidnosti i kamatnog rizika Izdavaoca.

Kako bi osigurao adekvatan nivo likvidnosti u stresnim uslovima, Banka održava likvidnosnu rezervu sastavljenu od visokokvalitetne likvidne imovine ("HQLA"), uključujući gotovinu kod Centralne banke i obveznice utržive od strane Evropske Centralne Banke, koje u kratkom roku mogu biti konvertovane u likvidnost (prodajom ili kroz Repo transakcije). Održavanjem ove rezerve, Banka osigurava usklađenost s internim zahtjevima i propisima o upravljanju likvidnosnim rizikom u stresnim uslovima.

**Koeficijent pokrića likvidnosti** ("LCR" ili "Liquidity Coverage Ratio"), regulatorni standard za stresne uslove, ima za cilj osigurati dovoljnu likvidnu imovinu za pokriće potreba za likvidnošću bez stresa u trajanju od 30 dana. Prema regulatornim zahtjevima, Banka mora održavati LCR iznad minimalnog praga od 100%. Vrijednost likvidnosne rezerve iznosila je KM 1.608 hiljada, pri čemu je odgovarajući koeficijent bio blizu 243%, što je značajno iznad zahtijevanog regulatornog nivoa.

**Koeficijent neto stabilnog finansiranja** ("NSFR" ili "Net Stable Funding Ratio") fokusira se na dugoročno finansiranje i služi za definisanje minimalnog prihvatljivog nivoa stabilnog finansiranja, zasnovanog na likvidnosnim karakteristikama imovine i aktivnosti kreditne institucije tokom jednogodišnjeg vremenskog perioda. Na dan 31. decembar 2025. godine, Banka je ostvarila NSFR na nivou od 171%, što je značajno iznad granice od 100%.

	<b>000 BAM</b>	
	<b>31. decembar 2024</b>	<b>31. decembar 2025</b>
Likvidna imovina	1.366	1.608
Neto likvidnosni odliv	514	661
LCR	265,98%	243,36%
NSFR	165,95%	171,00%

Riznica također nadgleda upravljanje finansiranjem Banke. Odgovorna je za razvoj, provedbu i redovno ažuriranje plana finansiranja. Koordinira pristup i učešće u realizaciji različitih programa koje razvijaju međunarodne finansijske institucije, podržavajući kreditnu aktivnost poslovnih linija.

Plan finansiranja Banke ažurira se najmanje jednom godišnje u skladu sa potrebama finansiranja bilansa stanja, uzimajući u obzir sve regulatorne zahtjeve koje nameću nadležna tijela.

#### **1.5.1. Upravljanje profilom rizika koji proizilazi iz poslovanja**

Banka upravlja svojim profilom rizika identifikacijom značajnih rizika, uspostavljenim jasnim okvirom sklonosti za preuzimanje rizika, kontinuiranim monitoringom i obezbjeđenjem adekvatnog pokrića rizika kapitalom i rezervacijama, u skladu sa definisanom Strategijom i

Politikom za upravljanje rizicima. Kultura rizika je ocijenjena kao dobra i prikladna od strane lokalnog regulatora.

Osnovni cilj aktivnosti upravljanja rizicima je održavanje adekvatnog nivoa internog kapitala, odnosno sposobnost da u svakom trenutku ima dovoljno kapitala za pokriće preuzetih rizika, u normalnim i stresnim situacijama, uz osiguranje nastavka neometanog poslovanja.

Koeficijenti kapitala su u potpunosti adekvatni rizičnom profilu Banke, te su ujedno i značajno iznad minimalnih regulatornih zahtjeva. Podaci za 2024. i 2025. godinu ne uključuju dobit ostvarene na kraju poslovne godine, te se u vrijednost koeficijenata kapitala uključuju nakon odluke o rasporedu dobiti od strane Skupštine Banke. U drugom kvartalu 2025. godine, vrijednost osnovnog kapitala uvećana je za iznos od 75% dobiti ostvarene u 2024. godini.

Jačanje kapitalne pozicije se najčešće ostvaruje kroz najkvalitetniji instrument – povećanje zadržane dobiti, što se postiže dosljednom politikom dividendi. Strateško opredjeljenje za jačanje kapitalne pozicije osigurava finansijsku stabilnost, otpornost na tržišne i/ili regulatorne promjene, s ciljem osiguranja adekvatne, kontinuirane i dugoročne podrške kreditnoj aktivnosti.

<b>Struktura kapitala (% RWA*)</b>	<b>31. decembar 2024</b>	<b>31. decembar 2025</b>
<b>Kapitalni zahtjevi za banke</b>		
stopa redovnog osnovnog kapitala	6.75%	6.75%
stopa osnovnog kapitala	9%	9%
stopa regulatornog kapitala	12%	12%
stopa finansijske poluge	6%	6%
<b>Zahtjev za održavanje zaštitnog sloja za očuvanje kapitala**</b>		
zaštitni sloj za očuvanje kapitala	2.50%	2.50%
protuciklični zaštitni sloj specifičan za banku	0%	0%
zaštitni sloj za sistemski važnu banku***	0%	2%
zaštitni sloj za sistemski rizik	0%	0%
<b>Ostvarenje</b>		
stopa redovnog osnovnog kapitala	15.99%	18.30%
stopa osnovnog kapitala	15.99%	18.30%
stopa regulatornog kapitala	17.28%	19.53%
stopa finansijske poluge	9.43%	10.56%

\* RWA – rizikom ponderisana aktiva

\*\* Zaštitni sloj za očuvanje kapitala Banke održava u obliku redovnog osnovnog kapitala\*\*\* U skladu sa odredbama Zakona o bankama, te podzakonskih akata Agencije za bankarstvo FBiH, utvrđena je Lista sistemski značajnih banaka u Federaciji Bosne i Hercegovine.

U skladu sa članom 4. stav (4) Odluke o načinu utvrđivanja sistemski značajne banke i zaštitnog sloja kapitala za sistemski značajnu banku Agencija za bankarstvo FBiH je za Raiffeisen Bank dd BiH, kao jednu od četiri sistemski važne banke odredila stopu zaštitnog sloja kapitala u iznosu od 2,00%.

### 1.5.2. Izabrane finansijske informacije o Banci

Račun dobiti i gubitka	<b>000 BAM</b>		
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	161.440	167.989	165.439
Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	109.688	116.942	122.941
Umanjenje vrijednosti i rezervisanja	(4.589)	3.543	(12.789)
Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	(1.259)	(30)	(88)
Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	(124)	(85)	(71)
Dobici i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	1.756	1.644	10.081
Ostali prihodi	9.926	18.657	15.820
Troškovi	(149.176)	(151.712)	(159.208)
Porez na dobit	(5.702)	(13.628)	(12.112)
<b>Neto dobit</b>	<b>121.960</b>	<b>143.320</b>	<b>130.013</b>

Raiffeisen BANK dd BiH spada među najprofitabilnije banke na bosanskohercegovačkom tržištu, kontinuirano ostvarujući stabilan rast aktive i kreditnog portfelja. Raiffeisen BANK dd BiH svojim klijentima nudi širok spektar usluga, uključujući brokerske poslove, skrbničke usluge i druge dodatne servise. Kroz razvijenu mrežu poslovnica, multifunkcionalnih ATM uređaja, POS terminala, e-commerce platformi i digitalnih kanala u koje intenzivno ulaže, Banka je dostupna i prilagođena potrebama svojih korisnika 24/7.

Neto prihodi od kamata u 2025. godini su neznatno manji (1,5%) u odnosu na neto prihode od kamata ostvarene u 2024. godini, kao rezultat nižih kamatnih stopa i nešto drugačije strukture kreditnog portfolija u segmentu poslovanja sa fizičkim licima. Iako su, na međunarodnom tržištu novca i vrijednosnih papira i dalje prisutne visoke kamatne stope, Banka ostvaruje neto kamatni prihod vodeći računa o optimalnom upravljanju RWA, kao i drugim regulatornim, grupacijskim i internim ograničenjima.

Neto prihodi od naknada rastu u 2025. godini u odnosu na neto prihode od naknada ostvarene u 2024. godini za 5,1%. U strukturi ostvarenog rasta neto prihoda od naknada, najveći rast zabilježen je na segmentu poslovanja sa fizičkim licima i SME klijentima. Najveći doprinos rastu dali su prihodi od naknada za održavanje paket računa, što je direktan rezultat većeg broja paket računa, zatim naknade iz kartičnog poslovanja usljed većeg prometa po

karticama, pozitivne kursne razlike u poslovanju sa devizama, te veći prihod po osnovu ino platnog prometa.

Nematerijalni efekti kursnih razlika u bilansu uspjeha ukazuju na to da Banka aktivno prati i upravlja valutnim rizicima kako bi minimizirala njihov uticaj na finansijske rezultate. Kroz sofisticirane strategije diversifikacije valutnih pozicija, Banka osigurava stabilnost prihoda i zaštitu kapitala od nepovoljnih fluktuacija deviznih kurseva.

U strukturi ukupnih troškova Banke, troškovi zaposlenih predstavljaju 42,4% ukupnih troškova. Banka je izložena rastu troškova zbog svakodnevnog rasta cijena usluga koje su posljedica inflatornih kretanja, ali i zbog značajnih ulaganja u infrastrukturu/digitalizaciju. Ulaganje u infrastrukturu i digitalizaciju povećava efikasnost, te osigurava kontinuirano unapređenje kvalitete usluge. Ulaganjem u infrastrukturu, Banka ulaže u segmente poslovanja koji dodaju vrijednost i podržavaju dugoročne i strateške ciljeve, te osiguravaju rast broja klijenata, profitabilnost i povrat na uloženo.

### Bilans stanja

	<b>000 BAM</b>		
	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Ukupna aktiva	5.195.381	5.673.102	6.009.933
od čega: Krediti i potraživanja od klijenata (neto*)	2.795.544	2.947.123	3.354.339
Ukupne obaveze	4.525.401	4.920.776	5.163.396
od čega: Depoziti klijenata	4.180.378	4.500.235	4.750.340
od čega: Subordinirani dug	44.984	44.984	44.984
Ukupan kapital	669.980	752.326	846.537
od čega: tekuća i zadržana dobit	416.833	499.173	593.356
<b># % nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima (bruto)</b>	<b>4,05%</b>	<b>3,67%</b>	<b>3,21%</b>
<b># % pokrivenosti nekvalitetnih kredita očekivanim kreditnim gubicima</b>	<b>81,06%</b>	<b>77,18%</b>	<b>78,30%</b>
<b># ROE**</b>	<b>18,85%</b>	<b>20,15%</b>	<b>16,20%</b>
<b># ROA***</b>	<b>2,39%</b>	<b>2,64%</b>	<b>2,23%</b>

\* neto pozicija, tj. krediti i potraživanja od klijenata umanjeni za utvrđene očekivane kreditne gubitke

\*\* ROE (Povrat na kapital) pokazuje koliko preduzeće zarađuje na svaku jedinicu uloženog kapitala vlasnika.

\*\*\* ROA (Povrat na imovinu) pokazuje koliko preduzeće zarađuje na svaku jedinicu svoje imovine.

Rezultati Raiffeisen BANK dd BiH u periodu 2023. – 2025. godine odražavaju stabilan i kvalitetan rast poslovanja. Omjer nekvalitetnih kredita kontinuirano se smanjuje, dosežući 3,21% u 2025. godini, uz visoku stopu pokrivenosti očekivanih kreditnih gubitaka. Ovi pokazatelji potvrđuju efikasan kreditni menadžment, dosljedne kreditne politike i efikasne mehanizme naplate, koji zajedno osiguravaju izuzetan kvalitet kreditnog portfelja. ROE je visok što potvrđuje efikasno korištenje kapitala. ROA prati sličan trend, pokazujući dobru profitabilnost aktive.

Stopa rasta aktive i kredita je konstantna, što ukazuje na rastuću potražnju i povjerenje klijenata. Depoziti rastu stabilno, osiguravajući sigurnu bazu za finansiranje. Kapital bilježi značajan rast, što dodatno jača finansijsku stabilnost Banke i njenu sposobnost daljeg rasta.

Sveukupno, ovi pokazatelji potvrđuju da Raiffeisen BANK dd BiH uspješno balansira rast, profitabilnost i kvalitet portfelja, osiguravajući stabilan finansijski učinak i održivu vrijednost za klijente i dioničare.

Finansijski izvještaj za 2024. godinu sa mišljenjem nezavisnog revizora, te finansijski izvještaj na dan 31.12.2025. godine je dostupan na web stranici Banke, kako je navedeno u nastavku Prospekta.

### **1.5.3. Glavna tržišta i tržišna pozicija Banke**

Banka je prisutna na tržištu bankarskih usluga na cjelokupnom teritoriju Bosne i Hercegovine.

**Napomena:** u ovoj tački su korišteni podaci koje je objavila Federalna Bankarska Agencija (FBA).

#### **➤ Osnovne informacije**

Na 31.12.2025. godine u bankarskom sektoru Federacije BiH poslovalo je 13 komercijalnih banaka i u odnosu na kraj 2024. godine broj banaka se nije mijenjao. Ukupna imovina banaka iznosila je BAM 35.016 milijardi (rast od 9.21% u odnosu na kraj 2024. godine), a ukupan kapital iznosio je BAM 4.5 milijardi (rast od 9.2% u odnosu na kraj 2024. godine). U bankarskom sektoru zaposleno je 6.740 lica, što je neznatno više u odnosu na kraj 2024. godine.

U privatnom i pretežno privatnom vlasništvu je 12 banaka, a u državnom i pretežno državnom vlasništvu 1 banka. Od 12 banaka u privatnom i pretežno privatnom vlasništvu, tri banke su u većinskom vlasništvu domaćih pravnih i fizičkih lica (rezidenata), dok je devet banaka u većinskom stranom vlasništvu.

#### **➤ Koncentracija**

S obzirom na postojanje većeg broja banaka sa manjim tržišnim učešćem (6 banaka sa učešćem manjim od 5% dok su 4 banke sa učešćem između 5% i 10% mjereno ukupnom imovinom), možemo reći da je bankarski sektor Federacije BiH u znatnoj mjeri fragmentisan. Tri najveće banke učestvuju sa 52.8%. Slična situacija je i u ostalim osnovnim pokazateljima kao što su krediti, depoziti, kapital i prihodi. Navedeni podaci se odnose na dan 30.09.2025. godine.

#### **➤ Kreditna aktivnost**

Na 31.12.2025. godine, krediti i potraživanja banaka od komitenata iznosili su BAM 21.67 milijarde što predstavlja rast od 11.34% u odnosu na kraj 2024. godine. Prema podacima FBA, oko 49.30% kredita plasirano je stanovništvu, 45.60% privredi dok je oko 5.10% plasirano javnom sektoru.

#### **➤ Depoziti**

Na 31.12.2025. godine., depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima iznosili su BAM 28.449 milijardi što predstavlja rast od 9.00% na u odnosu na kraj 2024. godine. Prema podacima FBA, oko 50,90% depozita dolazi od stanovništva, 30.20% od privrede, dok oko 18.90% potiče od javnog sektora.

#### **➤ Odnos kredita i depozita**

Na 31.12.2025. godine, pokazatelj odnosa kredita i potraživanja od stanovništva i depozita i ostalih finansijskih obaveza je 76%, dok je na kraju 2024. godine iznosio 73%.

➤ **Adekvatnost kapitala**

Adekvatnost kapitala bankarskog sektora održava se kontinuirano iznad 15%, što je zadovoljavajuća kapitaliziranost na nivou sektora.

Bankarski sektor Federacije BiH može se smatrati visoko kapitaliziranim (imajući u vidu visok nivo prosječnog pokazatelja adekvatnosti kapitala) i otpornim na eksterne i lokalne rizike.

➤ **Profitabilnost**

Ukupna dobit bankarskog sektora na dan 31.12.2025. godine iznosila je BAM 613.034 hiljada što predstavlja pad od cca 23.88% u odnosu na isti period 2024. godine.

➤ **Tržišni položaj**

Na dan 30.09.2025. godine Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina se po visini ukupne imovine nalazila na 2. poziciji na bankarskom tržištu Federacije BiH sa učešćem od 17.2%. Ako se posmatraju krediti i potraživanja od komitenata Banka je također na 2. poziciji sa učešćem od 15.7%. Kada se u obzir uzmu depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima, Banka je isto na 2. poziciji na tržištu sa učešćem od 17.3%. Po profitabilnosti Banka je na 2. poziciji sa dobiti u iznosu BAM 93,650 hiljada.

Detaljniji podaci o tržišnom učešću su u tabeli ispod:

Banka	Ukupna imovina (u 000 BAM)		Krediti (u 000 BAM)		Depoziti (u 000 BAM)		Dobit/Gubitak (u 000 BAM)	
	Iznos	%	Iznos	%	Iznos	%	Iznos	%
1	8,671,019	25.3	5,069,416	24.5	6,854,105	24.7	175,128	35.9
<b>RAIFFEISEN BANK DD BOSNA I HERCEGOVINA</b>	5,907,272	17.2	3,253,567	15.7	4,795,158	17.3	93,650	19.2
3	3,542,004	10.3	2,296,182	11.1	3,001,245	10.8	56,449	11.6
4	3,291,602	9.6	2,093,933	10.1	2,587,676	9.3	27,333	5.6
5	2,554,876	7.4	1,745,451	8.4	2,105,483	7.6	25,266	5.2
6	2,167,658	6.3	1,414,203	6.8	1,778,106	6.4	23,348	4.8
7	1,786,055	5.2	1,225,870	5.9	1,512,559	5.4	24,170	5.0
8	1,609,183	4.7	1,088,325	5.3	1,189,233	4.3	24,400	5.0
9	1,467,058	4.3	596,839	2.9	1,242,743	4.5	7,422	1.5

10	1,287,761	3.8	636,535	3.1	1,059,723	3.8	16,474	3.4
11	1,073,861	3.1	769,178	3.7	883,254	3.2	6,177	1.3
12	782,690	2.3	419,644	2.0	655,907	2.4	6,575	1.3
13	156,120	0.5	62,389	0.3	123,186	0.4	1,129	0.2
<b>UKUPNO:</b>	<b>34,297,159</b>	<b>100</b>	<b>20,671,532</b>	<b>100</b>	<b>27,788,378</b>	<b>100</b>	<b>487,521</b>	<b>100</b>

Raiffeisen banka d.d. Bosna i Hercegovina je jedna od vodećih banaka u Bosni Hercegovini po svim kriterijima.

Mrežu Banke čine 82 organizaciona dijela, od čega su 32 filijale i 50 agencija. U Banci radi 1.356 zaposlenih na dan 30.09.2025.

Održivo poslovanje kao odgovorno korporativno djelovanje s ciljem postizanja dugoročnih, ekonomski pozitivnih rezultata, uzimajući u obzir ključne društvene i ekološke aspekte, spada u osnovne vrijednosti Banke koja je u poslovanju fokusirana na oblasti i aktivnosti koje imaju značajan utjecaj na ekonomiju, životnu sredinu i stanovništvo.

Kao članica RBI grupacije, koja među svojim osnovnim principima ima doprinos ostvarenju UN ciljeva održivog razvoja – Banka je pitanja održivosti i ESG inicijativa stavila u sam vrh prioriteta svog poslovanja. Isti pristup Banka njeguje i kada je riječ o misiji RBI grupacije koja podrazumijeva „djelovanje na društveno odgovoran način i doprinos dugoročnoj dobrobiti ljudi i kompanija na tržištima na kojima posluje“.

Banka radi na kontinuiranom unapređivanju proizvoda, usluga i poslovnih procesa, kako bi ih učinila što usklađenijima sa principima održivog poslovanja.

Primarni cilj Raiffeisen grupacije kao odgovornog bankara je održivost u poslovanju. Strategija, kao i proizvodi, procesi i usluge su usklađeni s ovim ciljem za čije ostvarenje Raiffeisen primjenjuje holistički pristup. Učinkovitost i održivost, grupacija postiže tako što uvijek uzima u obzir ekološke i društvene utjecaje svojih poslovnih aktivnosti, pored ostvarenja ekonomske vrijednosti.

U skladu s tim, na početku 2021. godine Raiffeisen Bank International je postala prva austrijska bankarska grupacija potpisnica Principa odgovornog bankarstva UNEP FI-a, jedinstvenog okvira za održivu bankarsku industriju. Raiffeisen nastoji klijentima ponuditi održive finansijske proizvode i usluge te ih podržati u njihovoj transformaciji prema održivoj budućnosti i tako dati pozitivan doprinos društvu.

#### **I.6. Bilans stanja i bilans uspjeha za posljednju finansijsku godinu Emitenta i sve značajnije promjene, odnosno događaji nakon podnošenja bilansa stanja i bilansa uspjeha**

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završava 31. decembra 2023. godine sa izvještajem nezavisnog revizora su dostupni na internet stranici Banke: <https://www.raiffeisenbank.ba/bs/o-nama/publikacije-izvjestaji/finansijski-izvjestaji/finansijski-izvje-taji.html>

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine sa izvještajem nezavisnog revizora su dostupni na internet stranici Banke: <https://www.raiffeisenbank.ba/bs/o-nama/publikacije-izvjestaji/finansijski-izvjestaji/finansijski-izvje-taji.html>

Finansijski izvještaji Banke za godinu koja se završava 31. decembra 2025. godine sa izvještajem nezavisnog revizora su dostupni na internet stranici Banke:

#### ***1.6.1. Neovisni revizor***

Neovisni revizor, u vezi sa finansijskim izvještajima Banke za fiskalne godine obuhvaćene prikazanim finansijskim informacijama, pripremljenim u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Federaciji Bosne i Hercegovine, bio je Deloitte d.o.o. Sarajevo (ul. Radićeva br. 8, Sarajevo 71000, broj telefona +387 (0) 33 277 560). Zakonski zahtjevi za računovodstvo banaka u Federaciji Bosne i Hercegovine, zasnivaju se na Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), uključujući računovodstvene zahtjeve koje propisuje nadležni regulatorni organ.

Finansijski izvještaji Banke, prema mišljenju neovisnog revizora, se fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama za razdoblje obuhvaćeno u prikazanim finansijskim informacijama.

#### ***1.6.2. Promjena revizora tokom razdoblja obuhvaćenog prikazanim finansijskim informacijama***

Tokom razdoblja koje je obuhvaćeno prikazanim finansijskim informacijama nije došlo do promjene revizora.

#### ***1.6.3. Značajne promjene od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja***

Od datuma posljednjih objavljenih revidiranih finansijskih izvještaja za godinu \_\_\_\_\_ nije bilo značajnih promjena u finansijskom ili tržišnom položaju Banke.

#### ***1.6.4. Bilo koji nedavni događaji vezani za Banku koji su u značajnoj mjeri relevantni za procjenu njegove solventnosti***

Ne postoje nedavni događaji koji su specifični za Banku, a koji su u značajnoj mjeri relevantni za procjenu njegove solventnosti s obzirom da nije bilo negativnih promjena u vezi sa poslovanjem Banke niti nedavnih događaja važnih za Banku koji bi u znatnoj mjeri uticali na procjenu solventnosti.

## **J. PODACI O ODGOVORNIM LICIMA EMITENTA I DIONIČARIMA EMITENTA**

### **J.1. Dioničari Emitenta i povezana lica (Raiffeisen grupa – supsidijarna/povezana društva)**

Dionički kapital iznosi 247.167.000,00 BAM i podijeljen je na 988.668 redovnih dionica nominalne vrijednosti 250,00 BAM i ISIN oznake BARFSNR00003 (lokalna oznaka RFSNR).

Banka se nalazi 100% u vlasništvu Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Beč, Austrija i članica je Raiffeisen Bank International (RBI) bankarske grupe, jedne od najvećih bankarskih grupacija u centralnoj i istočnoj Evropi.

Regionalne Raiffeisen banke (ukupno 8 austrijskih banaka) su vlasnici 61.17% dionica Raiffeisen Bank International AG dok je preostalih 38.83% dionica listirano na Bečkoj berzi i njima se slobodno trguje. Većina institucionalnih investitora koji su vlasnici su iz Sjeverne Amerike i Evrope, a u posljednje vrijeme pojavljuje se i sve veći broj investitora iz Azije i Australije. Među njima su i državni fondovi za upravljanje imovinom kao i supranacionalne organizacije, što donosi stabilnost budući da oni preferiraju dugoročne strategije ulaganja. Konačno, dio dionica je u vlasništvu fizičkih lica koja su najvećim dijelom austrijski državljani.

Raiffeisen grupu u BiH čine Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo, Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d., Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka, društvo za finansijsko posredovanje, te Raiffeisen ASSISTANCE d.o.o. Sarajevo.

#### **1) Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo**

Raiffeisen LEASING u Bosni i Hercegovini posluje 20 godina. Ponuda Raiffeisen LEASING-a obuhvata široku paletu usluga finansijskog i operativnog leasinga, po mjeri klijenata. Ova članica Raiffeisen grupe u BiH nudi moderan, individualno prilagodljiv i fleksibilan način finansiranja, uz nastojanje da klijentima bude pouzdan partner.

#### **2) Raiffeisen INVEST d.d.**

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d. na tržištu Bosne i Hercegovine posluje od 2012. godine. Raiffeisen INVEST nudi nove investicijske proizvode na bh. tržištu koji su namijenjeni raznim profilima klijenata, u zavisnosti od nivoa prihvatljivog rizika i očekivanog povrata na ulaganje.

#### **3) Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka**

Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka, posluje na tržištu Bosne i Hercegovine od 2007. godine, kao član banjalučke berze (BLSE) pružajući usluge u poslovanju sa vrijednosnim papirima fizičkim i pravnim licima, kako domaćim tako i stranim. Također, nudi i usluge vezano za preuzimanja dioničkih društava i usluge provođenja blok transakcija.

#### **4) Raiffeisen ASSISTANCE d.o.o. Sarajevo**

Društvo za zastupanje u osiguranju Raiffeisen ASSISTANCE d.o.o. Sarajevo ima za cilj da krajnjim korisnicima olakša pristup svim vrstama osiguranja. Ova članica Raiffeisen grupe u BiH posluje od 2010. godine.

### **J.2. Članovi uprave Emitenta**

#### Uprava Banke:

- Lars Frankemölle – predsjednik,
- Edin Hrnjica – član,
- Mirha Krivdić – član,
- Nermina Alić – član i
- Halili Kreshnik – član.

### **J.3. Članovi nadzornog odbora Emitenta**

#### Nadzorni odbor Banke:

- Peter Jacenko - predsjednik,
- Elisabeth Geyer-Schall – podpredsjednik/član,
- Elitza Kavrakova - član,

- Matthias Dekan – član,
- Gerda Lottersberger-Roschitz - član,
- Zinka Grbo – neovisan član i
- Amila Pilav-Velić – neovisan član.

#### **J.4. Sukob interesa upravnih, rukovodećih i nadzornih organa**

Ne postoji sukob interesa lica navedenih u prethodnoj tački u pogledu njihovih ličnih interesa i njihovih obaveza i dužnosti prema Banci.

#### **J.5. Aranžmani koji mogu imati za rezultat promjenu kontrole**

Banka nema saznanja o postojanju aranžmana čije bi sprovođenje za posljedicu imalo direktnu ili indirektnu promjenu kontrole nad Bankom.

#### **J.6. Transakcije sa povezanim licima**

U protekloj godini nije bilo značajnijih transakcija sa licima iz tačaka J.1., J.2. i J.3. Jedina značajnija obavljena transakcija je isplata dividende jedinom dioničaru u iznosu od 35.830.068,50 BAM u skladu sa Odlukom Uprave Banke od 25.04.2025. godine. Banka trenutno nema planiranih transakcija sa licima iz tačaka J.1., J.2. i J.3. ovoga Prospekta.

#### **K. IZJAVA ODGOVORNIH LICA EMITENTA**

Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima sa kojima raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obaveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Emitenta, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene.

Investicije sa sobom nose odgovarajuće elemente rizika. Ne može se garantovati da će se vrijednost Obveznica Emitenta, nakon što ih kupci-investitori kupe, povećati ili da će ih kupac nakon kupovine moći prodati po nominalnoj vrijednosti.

Gore navedene informacije predstavljaju tačno i sažeto činjenično stanje, koje je od značaja za odlučivanje u vezi s ponuđenom investicijom i nisu pogrešno prezentirane niti su bitnije informacije izostavljene.

Prihvatamo odgovornost za navedene informacije, kako u ime Emitenta tako i u naše lično ime. Potencijalni investitori mogu tražiti dodatne podatke i informacije u vezi sa ovom emisijom, ukoliko smatraju da su im potrebne, a mi se obavezujemo da ćemo im osigurati istinite i sveobuhvatne podatke i informacije.

#### **L. PODACI O BANCI DEPOZITARU EMITENTA**

Naziv: **UniCredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina**

Skraćeni naziv: UniCredit Bank d.d.

Sjedište: Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar

Telefon: +387 33 491 816

Web: [www.unicredit.ba](http://www.unicredit.ba)

Banka depozitar otvara namjenski račun za prijem uplata sredstava iz javne ponude Obveznica. Nakon obavljenih trgovina zaprima izvještaje banaka depozitara profesionalnih posrednika i uplate novca za prodane obveznice, te sačinjava pisani izvještaj koji dostavlja Banci i Komisiji za vrijednosne papire FBiH. Rok za sačinjavanje i dostavljanje izvještaja je najkasnije 5 dana nakon isteka roka za upis i uplatu.

## **M. IZJAVA O INVESTIRANJU**

### **Namjena i korištenje sredstava od izdavanja obveznica**

Sredstva prikupljena izdavanjem obveznica Banka će koristiti u skladu sa svojom dugoročnom poslovnom strategijom, s ciljem jačanja kreditne aktivnosti, diverzifikacije izvora finansiranja, unaprjeđenja održivog rasta te daljnjeg usklađivanja poslovanja sa principima odgovornog i održivog bankarstva.

Planirano je da se izvori finansiranja prikupljeni emisijom obveznica usmjere na finansiranje kreditnog portfolija prema:

- pravnim licima: korporativnim klijentima i malim i srednjim preduzećima sa fokusom na podršku investicionim projektima, finansiranju potreba za trajnim obrtnim sredstvima, tehnološku modernizaciju i inovacije, povećanje energetske efikasnosti i jačanje konkurentnosti domaće privrede;
- fizičkim licima: banka će pratiti potrebe tržišta i u ovom segmentu te uvažavajući poslovnu strategiju s jedne i zahtjeve tržišta s druge strane, planirati kreditne aktivnosti u dijelu stambenih i potrošačkih kredita, uz poseban akcenat na kredite koji doprinose poboljšanju kvaliteta stanovanja, energetske efikasnosti domaćinstava i finansijskoj inkluziji.

Banka će prilikom plasmana sredstava voditi računa o usklađenosti sa važećim regulatornim okvirom, internim politikama održivog finansiranja te relevantnim ESG standardima, uz odgovarajući sistem praćenja i izvještavanja.

Gore navedene informacije predstavljaju tačno i sažeto činjenično stanje, koje je od značaja za odlučivanje u vezi s ponuđenom investicijom i nisu pogrešno prezentirane niti su bitnije informacije izostavljene.

Prihvatamo odgovornost za navedene informacije, kako u ime emitenta tako i u naše lično ime. Potencijalni investitori mogu tražiti dodatne podatke i informacije u vezi sa ovom emisijom, ukoliko smatraju da su im potrebne, a mi se obavezujemo da ćemo im osigurati istinite i sveobuhvatne podatke i informacije.

## **N. DRUGI PODACI**

### **N.1. Naziv, adresa i broj telefona Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine**

Naziv: Registar vrijednosnih papira u FBiH d.d. Sarajevo

Adresa: Maršala Tita 62/II, 71000 Sarajevo

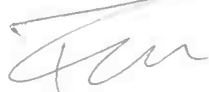
Telefon: +387 33 279 150

Web: [www.rvp.ba](http://www.rvp.ba)

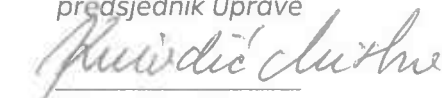
## N.2. Komisija za vrijednosne papire FBiH ne daje mišljenje u vezi s predloženim ulaganjem

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine odobrava emisiju na osnovu podnešenog zahtjeva i priloženog Prospekta i druge dokumentacije, ali ne daje mišljenje u vezi s predloženim ulaganjem, niti je odgovorna za potpunost i tačnost podataka sadržanih u Prospektu.

### Uprava Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina



Lars Frankemölle  
predsjednik Uprave




Mirha Krivdić  
član Uprave



Halili Kreshnik  
član Uprave



Edin Hrnjica  
član Uprave



Nermina Alić  
član Uprave

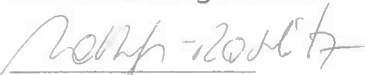
### Nadzorni odbor Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina



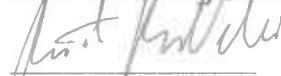
Peter Jacenko  
predsjednik Nadzornog odbora



Elitza Kavrakova  
član Nadzornog odbora



Gerda Löttersberger-Roschitz  
član Nadzornog odbora



Amila Pijav-Velić  
neovisni član Nadzornog odbora



Elisabeth Geyer-Schall  
Podpredsjednik Nadzornog odbora



Matthias Dekan  
član Nadzornog odbora



Zinka Grbo  
neovisni član Nadzornog odbora

