

1. REZUMAT

1.1 INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

Acesta este un rezumat cu privire la emisiunea de către Raiffeisen Bank International („**RBI**” sau „**Emitentul**”) ”RBI AG a unui număr de Titluri cu Cupon Zero în valoare de până la 50.000.000 USD, în perioada 2024-2026, seria 298, Trașa 1 („**Titlurile**”) în conformitate cu nota privind valorile mobiliare aprobată la 19 aprilie 2024 („**Nota privind valorile mobiliare**”). Detaliile de contact și Identificatorul de Entitate Juridică („**LEI**”) al Emitentului sunt Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria, 9ZHYM6F437SQJ6OUG95.

Acest rezumat furnizează informațiile esențiale conținute în Nota privind valorile mobiliare referitoare la Titluri și în documentul de înregistrare al Emitentului aprobat la 19 aprilie 2024, astfel cum a fost modificat prin completările din data de 7 mai 2024 și 14 mai 2024, care conțin informații relevante despre Emitent (denumit „**Documentul de înregistrare**” și împreună cu Nota privind valorile mobiliare, „**Prospectul de bază**”) și în condițiile finale aplicabile Titlurilor („**Condiții finale**”). Nota privind valorile mobiliare și Documentul de înregistrare au fost aprobate de către *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**”), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, e-mail: direction@cssf.lu.

Titlurile vor fi oferite public în Republica Austria ("**Austria**"), Republica Federală Germania ("**Germania**") și România („**Oferta Publică**”) și admise la tranzacționare pe Piața oficială a Burselor din Viena la sau în jurul datei de 17 iunie 2024. Numărul Internațional de Identificare a Valorilor Mobiliare („**ISIN**”) pentru Titluri este **AT000B015748**.

Oferta publică în Austria va fi realizată de către Emitent și/sau orice instituție de credit și/sau fiecare instituție financiară reglementată din UE care este autorizată în temeiul Directivei 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare să revândă ulterior sau să plaseze în final Titlurile (denumite împreună „**Ofertanții Autorizați la Nivel General**”). Oferta Publică în Germania va fi făcută de către Emitent.

Oferta Publică în România va fi realizată de către Raiffeisen Bank S.A. (în calitate de „**Ofertant Autorizat în Mod Specific**”), care poate fi contactat la adresa sediului său: FCC Building Office, Calea Floreasca nr. 246 D, sector 1, București, cod poștal 014476 sau prin telefon: +4021 306 1991. LEI al Raiffeisen Bank S.A. este 549300RFKNCOX56F8591.

Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul de Bază și Condițiile Finale. Orice decizie de a investi în Titluri trebuie să se bazeze pe luarea în considerare a Prospectului de Bază în ansamblu, inclusiv a oricăror documente încorporate în acesta. Investitorii ar putea pierde în întregime sau parțial capitalul investit în Titluri. Emitentul își asumă responsabilitatea pentru informațiile conținute în acest rezumat și traducerea acestuia în limba germană și română. Emitentul poate fi ținut răspunzător numai în cazul în care rezumatul este înșelător, inexact sau inconsecvent atunci când este citit împreună cu Prospectul de Bază, sau atunci când nu furnizează, când este citit împreună cu Prospectul de Bază, informații esențiale pentru a ajuta investitorii atunci când iau în considerare posibilitatea de a investi în astfel de valori mobiliare. În cazul în care o reclamație referitoare la informațiile conținute în Prospectul de Bază este depusă în fața unei instanțe, investitorul reclamant ar putea, în conformitate cu legislația națională a statelor membre ale Spațiului Economic European, să fie obligat să suporte costurile de traducere a Prospectului de Bază înainte de inițierea oricărei proceduri judiciare.

1.2 INFORMAȚII CHEIE CU PRIVIRE LA EMITENT

1.2.1 Cine este Emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul este înființat sub forma juridică a unei societăți pe acțiuni de drept austriac conform legislației austriece, având o durată de funcționare nelimitată. Emitentul poate fi contactat la adresa sediului său social: Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria sau prin telefon: +43 (1) 717 07 0. Site-ul web al Emitentului este www.rbinternational.com. Numărul LEI al Emitentului este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

1.2.1.1. Activități principale ale Emitentului

Grupul RBI (trimiterile la „Grupul RBI” sunt trimiteri la Emitent și la filialele sale consolidate integral, luate în ansamblu) este un grup bancar universal care oferă produse bancare și financiare, precum și servicii clienților retail și corporativi, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public în principal din sau care au o legătură cu Austria și Europa Centrală și de Est, inclusiv Europa de Sud-Est ("ECE"). În ECE, RBI operează prin intermediul rețelei sale de filiale deținute majoritar de RBI, societăți de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate.

1.2.1.2. Acționarii majoritari ai Emitentului

RBI este deținută în majoritate de Băncile Regionale Raiffeisen, care împreună dețin aproximativ 61,17 la sută din acțiunile emise de RBI la 31 martie 2024. Flotația liberă (free float) este de 38,83 % din acțiunile emise de RBI.

Tabelul de mai jos prezintă procentajul de acțiuni în circulație deținute de acționarii principali ai RBI, Băncile Regionale Raiffeisen. Conform informațiilor deținute de RBI, niciun alt acționar nu deține mai mult de 4% din acțiunile RBI. Băncile Regionale Raiffeisen nu au drepturi de vot diferite față de ceilalți acționari.

| Acționari ai RBI*) (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Procent din capitalul social |
|---|---|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 25,00 la sută. |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 la sută. |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 la sută. |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 la sută. |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 la sută. |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 la sută. |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 la sută. |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 la sută. |
| Sub-total Raiffeisen Regional Banks | 61,17 la sută. |
| Sub-total acțiuni flotante (free float) | 38,83 la sută. |
| Total | 100 la sută. |

*) excluzând un număr de 508,741 acțiuni proprii

Sursa: Date interne la 31 martie 2024

1.2.1.3. Identitatea directorilor executivi cheie ai Emitentului

Directorii executivi cheie ai Emitentului sunt membrii Consiliului său de Administrație: Johann Strobl (Președinte), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

1.2.1.4. Identitatea auditorilor statutar ai Emitentului

Auditorul extern independent statutar al RBI este Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria ("**Deloitte**"), membru al Camerei consultanților fiscali și auditorilor din Austria (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

1.2.2 Care sunt informațiile financiare cheie cu privire la Emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale Emitentului se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale Emitentului la și pentru anii încheiați la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 precum și pe situațiile financiare interimare neauditate ale Emitentului la 31 martie 2024 și la 31 martie 2023.

1.2.2.1. Cont de profit și pierdere consolidat

| În milioane EUR | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 | 31 martie 2024 | 31 martie 2023 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Venit net din dobânzi | 5.683 | 5.053 | 1.455 | 1.385 |
| Venit net din taxe și comisioane | 3.042 | 3.878 | 669 | 966 |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare | (393) | (949) | (25) | (301) |
| Venitul net din tranzacționare și rezultatul la valoarea justă | 186 | 663 | 17 | 86 |
| Rezultat din exploatare | 5.158 | 6.158 | 1.263 | 1.509 |
| Profit / pierdere consolidată | 2.386 | 3.627 | 664 | 657 |

1.2.2.2. Bilanț contabil

| În milioane EUR | 31 martie 2024 | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 | Valoarea ca rezultat al celui mai recent proces de supraveghere și evaluare ("SREP") |
|---|----------------|-------------------|-------------------|--|
| Total active | 203.398 | 198.241 | 207.057 | |
| Datorie de prim rang *) | 180.827 | 176.224 | 185.590 | |
| Datorie subordonată | 2.152 | 2.167 | 2.703 | |
| Credite acordate clienților | 100.434 | 99.434 | 103.230 | |
| Depozite de la clienți | 120.938 | 119.353 | 125.099 | |
| Capital propriu | 20.419 | 19.849 | 18.764 | |
| Rata creditelor neperformante**) | 2,3% | 2,2% | 1,8% | |
| Rata expunerii neperformante***) | 1,9% | 1,9% | 1,6% | |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1 (CET 1) (complet încărcat) | 16,5% | 17,0% | 15,6% | 11,73% |
| Rata capitalului total (complet încărcat) | 19,7% | 20,0% | 17,6% | 15,93% |
| Indicatorul efectului de levier (complet încărcat) | 7,0% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

*) Datoria de prim rang este calculată ca total active minus capitalul propriu total și datoria subordonată

***) Rata creditelor neperformante: proporția de credite neperformante în raport cu întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor.

****) Rata expunerii neperformante: proporția de credite neperformante și de titluri de creanță în raport cu întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor și titlurile de creanță.

1.2.3 Care sunt riscurile cheie specifice Emitentului?

- Grupul RBI este expus riscului de neplată de către partenerii contractuali.

Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unui partener contractual (de exemplu, împrumutatul sau alt participant de pe piață care are un contract cu un membru al Grupului RBI) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant pe piață o va cauza Grupului RBI dacă nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de Grupul RBI. În plus, riscul de credit al Grupului RBI este afectat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor furnizate membrilor Grupului RBI.

- ***Risc macroeconomic***

Grupul RBI a fost și poate continua să fie afectat negativ de crize politice precum invazia rusă a Ucrainei, crizele financiare și economice globale, cum ar fi criza datoriilor (suverane) din zona euro, riscul ca una sau mai multe țări să părăsească UE sau zona euro, ca de exemplu Brexit-ul Regatului Unit, și alte evoluții macroeconomice și de piață negative și ar putea fi nevoită, în continuare, să își deprecieze expunerile.

- ***Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor Grupului RBI au fost și pot continua să fie afectate negativ semnificativ de riscurile de piață.***

Riscul de piață este riscul ca prețurile de piață ale activelor și pasivelor sau veniturilor să fie afectate negativ de schimbările intervenite în condițiile pieței și include, dar nu se limitează la modificări ale ratelor dobânzii, marjele de credit ale emitenților de valori mobiliare, cursurile de schimb valutar, riscurile legate de capitalurile proprii și prețul datoriei sau volatilitatea pieței.

- ***Risc Operațional General***

Deși Grupul RBI analizează în mod frecvent riscurile operaționale, acesta poate suferi pierderi semnificative ca urmare a riscului operațional, respectiv riscul de pierdere din cauza proceselor interne inadecvate sau nereușite, a interacțiunii umane și a sistemelor, a riscurilor legale sau din cauza unor evenimente externe.

- ***Emitentul este supus unui număr de reguli și cerințe de reglementare stricte și extinse.***

În calitate de instituție de credit austriacă supusă supravegherii directe a BCE în cadrul Mecanismului unic de supraveghere, Emitentul trebuie să respecte în permanență o serie de reguli și cerințe de reglementare care se modifică continuu și devin mai extinse și mai stricte.

1.3 INFORMAȚII CHEIE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

1.3.1 Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Titlurile vor fi emise sub formă de titluri la purtător și sunt guvernate de legile Austriei cu privire la dispozițiile privind statutul și legile Germaniei cu privire la conținut și toate drepturile și obligațiile. Forma și custodia Titlurilor vor fi guvernate de legile Austriei. Titlurile sunt emise în dolari SUA (USD), în cuantum total al principalului de până la 50.000.000 USD împărțit în Titluri în valoare de 2.000 USD. Codul ISIN al Titlurilor este AT000B015748. Titlurile nu au fost evaluate.

Situația Titlurilor

Titluri preferențiale ordinare: Obligațiile care decurg în temeiul Titlurilor constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale Emitentului. În cazul procedurilor normale de insolvență (proceduri de faliment) ale Emitentului, orice creanțe în temeiul Titlurilor vor fi: (a) inferioare față de toate creanțele prezente sau viitoare în temeiul instrumentelor sau obligațiilor Emitentului în conformitate cu § 131(1) și (2) BaSAG ; (b) egale: (i) între ele; și (ii) cu toate celelalte creanțe prezente sau viitoare în temeiul instrumentelor sau obligațiilor preferențiale ordinare negarantate ale Emitentului (altele decât instrumentele sau obligațiile preferențiale ale Emitentului cu un rang sau stipulate a avea un rang superior sau inferior față de Titluri); și (c) preferențiale față de toate creanțele prezente sau viitoare în temeiul: (i) tuturor instrumentelor sau obligațiilor de rang superior nepreferențiale prezente sau viitoare ale Emitentului care îndeplinesc criteriile pentru titlurile de creanță în conformitate cu § 131(3)(1) până la (3).) BaSAG; și (ii) toate instrumentele sau obligațiile subordonate ale Emitentului.

Unde:

"BaSAG" înseamnă Legea Austriacă de Redresare și Rezoluție (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), astfel cum a fost modificată sau înlocuită în decursul timpului și orice trimiteri din aceste Condiții la dispozițiile relevante ale BaSAG includ trimiteri la orice dispoziții legale aplicabile care modifică sau înlocuiesc astfel de prevederi în decursul timpului.

Rata dobânzii

Nu se vor efectua plăți periodice de dobândă pentru Titluri.

Randamentul de amortizare este de 5,00 la sută pe baza prețului inițial de emisiune de 90,702 la sută, pe bază de capitalizare anuală și a Frațiunii de Zile prevăzute în Actual/Actual (Regula ICMA 251) calculat în prima zi a ofertei publice (10 iunie 2024) în Austria, Germania și România.

Durata Instrumentelor

Cu excepția cazului în care a fost răscumpărat anterior în întregime sau parțial sau cumpărat și anulat, fiecare Titlu va fi răscumpărat la Valoarea sa Finală de Răscumpărare în data de 17 iunie 2026 („**Data Scadenței**”).

Răscumpărarea anticipată

Răscumpărare anticipată din motive legate de impunere.

Titlurile pot fi răscumpărate la opțiunea Emitentului (în întregime, dar nu parțial) în cazul în care, ca urmare a oricărei modificări sau schimbări a legislației sau reglementărilor din Austria sau oricărei subdiviziuni politice sau autorități fiscale a acesteia care afectează impozitarea sau obligația de a plăti taxe de orice fel sau a oricărei modificări sau schimbări a oricărei interpretări sau aplicări oficiale a acestei legislații sau reglementări, modificare sau schimbare care intră în vigoare la sau după data la care ultima tranșă din această serie de Titluri a fost emisă, Emitentul este obligat să plătească sume suplimentare pentru Titluri. Valoarea de Răscumpărare Anticipată este egală cu Valoarea Nominală Amortizată.

Limitarea drepturilor

Posibilitatea de a aplica măsuri statutare de rezoluție

Înainte de orice insolvență sau lichidare a Emitentului, în conformitate cu prevederile de rezoluție bancară aplicabile, Autoritatea de Rezoluție poate exercita puterea de a reduce (inclusiv la zero) obligațiile Emitentului care decurg în temeiul Titlurilor, de a le converti în acțiuni sau alte instrumente de proprietate ale Emitentului, în fiecare caz integral sau parțial, sau să aplice orice alt instrument sau acțiune de rezoluție, inclusiv (dar fără a se limita la) orice amânare sau transfer al obligațiilor către o altă entitate, o modificare a Condițiilor sau o anulare a Titlurilor. Deținătorii vor fi obligați prin exercitarea acestei puteri să reducă sau să convertească sau să adopte orice acțiune de rezoluție cu privire la Titluri. Niciun Deținător nu va avea vreo pretenție sau alt drept împotriva Emitentului care decurge din exercitarea puterii de a reduce sau de a converti sau de a lua orice acțiune de rezoluție. În special, orice exercitare a puterii de a reduce sau de a converti sau luarea oricărei măsuri de rezoluție nu constituie o neîndeplinire a obligațiilor.

Unde:

"**Autoritatea de Rezoluție**" înseamnă autoritatea de rezoluție în conformitate cu articolul 4 (1) (130) (*Regulamentul privind Cerințele de Capital – CRR*) care este responsabilă pentru redresarea sau rezoluția Emitentului pe bază individuală și/sau (sub)consolidată.

Perioada de prezentare prevăzută la § 801 subparagraful 1 din Codul civil german în legătură cu Titlurile este de treizeci de ani în ceea ce privește suma principalului.

Restricții asupra liberei transferabilități

Nu e cazul. Titlurile sunt transferabile în mod liber.

1.3.2 Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Titlurile vor fi admise la tranzacționare pe Piața oficială a Bursei de Valori din Viena la sau în jurul datei de 17 iunie 2024.

1.3.3 Care sunt principalele riscuri care sunt specifice valorilor mobiliare?

- Deținătorii de Titluri Preferențiale Ordinare sunt expuși riscului de absorbție statutară a pierderilor.
- În cazul unei insolvențe a Emitentului, anumite depozite și anumite alte creanțe au un rang mai înalt decât creanțele care decurg din Titlurile Preferențiale Ordinare.
- Deținătorii de Titluri Preferențiale Ordinare sunt expuși riscului ca Emitentul să poată emite alte instrumente de datorie sau să își asume datorii suplimentare.
- *Riscul de lichiditate:* Indiferent dacă Titlurile sunt listate sau nu, nu poate exista nicio asigurare că se va dezvolta vreo piață secundară lichidă pentru Titluri. Pe o piață nelichidă, e posibil ca un investitor să nu fie capabil să își vândă Titlurile în orice moment la prețuri juste de piață.
- *Riscul prețului de piață:* Deținătorul de Titluri este expus riscului legat de o evoluție nefavorabilă a prețurilor de piață ale Titlurilor sale care se materializează în cazul în care Deținătorul vinde Titlurile înainte de scadența finală a acestora.
- *Titluri cu Cupon Zero:* Un Deținător de astfel de Titluri este expus riscului ca prețul acestor Titluri să scadă ca urmare a modificărilor intervenite în Rata Dobânzii de pe Piață.
- *Risc de schimb valutar:* Un Deținător de Titluri denumite într-o valută străină este expus riscului de modificări ale cursurilor de schimb valutar care pot afecta randamentul acestor Titluri.
- *Schema de garantare a depozitelor:* Titlurile nu sunt acoperite de nicio schemă (statutară sau voluntară) de garantare a depozitelor.

1.4 INFORMAȚII CHEIE PRIVIND OFERTA DE VALORI MOBILIARE CĂTRE PUBLIC ȘI/SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ

1.4.1 În ce condiții și interval de timp pot investi în această valoare mobilă?

Titlurile vor fi oferite investitorilor de către Emitent și/sau Ofertanții Autorizați la Nivel General și/ sau Ofertantul Autorizat în Mod Specific la un preț inițial de emisiune de 90.702 la sută din suma principalului la Data Primei Tranzacții. Prețurile de emisiune ulterioare vor fi stabilite în funcție de condițiile pieței; Prețul Maxim de Emisiune: 100,00 la sută din suma principalului. Perioada de ofertare va începe în data de 10 iunie 2024 (inclusiv) și va fi deschisă cel târziu până la data de 5 iunie 2026 (inclusiv) cu excepția cazului în care oferta este reziliată de către Emitent, sau se atinge suma totală a principalului sau are loc răscumpărarea anticipată.

Plan pentru distribuirea și oferta publică a Titlurilor

O ofertă publică pentru investitorii de retail va fi realizată în Austria, Germania și România. Oferta publică în Austria va fi făcută de către Emitent și/sau „Ofertanții Autorizați la Nivel General” în perioada ofertei. Oferta Publică în Germania va fi făcută de către Emitent. Oferta publică către investitorii de retail din România va fi făcută de Ofertantul Autorizat în Mod Specific.

Condiții și detalii tehnice ale ofertei

Emitentul își rezervă dreptul de a încheia oferta prematur. În afară de condițiile stabilite în acest rezumat, nu există alte condiții pe care oferta trebuie să le îndeplinească.

Confirmare în legătură cu ordinea și alocarea precum și predarea Titlurilor

Predarea și plata Titlurilor se va face în data sau în jurul datei de 17 iunie 2024 pentru prima dată și ulterior la date ulterioare de emisiune care urmează să fie stabilite de Emitent. Titlurile vor fi predate prin OeKB CSD GmbH („Sistemul de Clearing”) și băncile sale de depozitare, contra plății prețului de emisiune.

Cheltuieli estimate facturate investitorului

Nu este cazul; Emitentul însuși nu percepe nicio cheltuială. Cu toate acestea, pot fi percepute alte costuri, cum ar fi comisioane de depozit. În cazul subscrierilor prin Ofertanți Autorizați la Nivel General și/sau Ofertanți Autorizați în Mod Specific sunt de așteptat comisioane de cumpărare, comisioane de vânzare, comisioane de conversie și comisioane de depozit percepute de către intermediarii financiari și băncile de depozitare.

Estimarea cheltuielilor totale ale emisiunii și ofertei

Emitentul se așteaptă să suporte cheltuielile aferente ofertei de aproximativ 1.900 EUR.

1.4.2 Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

Titlurile vor fi oferite public de către Emitent și/sau Ofertanții Autorizați La Nivel General și/sau Ofertantul Autorizat În Mod Specific. Emitentul este entitatea care solicită admiterea la tranzacționare a Titlurilor.

1.4.3 De ce este elaborat acest prospect de bază?

1.4.3.1. Motivele care stau la baza ofertei sau admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată

Motivele care stau la baza ofertei sunt de a genera finanțare, de a acoperi anumite riscuri sau de a profita de oportunitățile actuale de pe piață (arbitraj).

1.4.3.2. Utilizare și sumele nete estimate ale încasărilor

Utilizarea încasărilor este – așa cum este menționat în motive – aceea de a genera finanțare, de a acoperi anumite riscuri sau pentru a profita de oportunitățile actuale de pe piață (arbitraj). În orice caz, Emitentul are libertatea de a utiliza sumele încasate din fiecare emisiune de Titluri.

1.4.3.3. Conflicte de interes semnificative legate de ofertă sau admiterea la tranzacționare

Nu există conflicte de interes semnificative legate de ofertă sau admiterea la tranzacționare.