

Emissionsspezifische Zusammenfassung

zur 3,125% Wandelschuldverschreibungen 2024-2035, Serie 25 ISIN: AT000B124680, begeben unter dem Basisprospekt für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen der Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft vom 21.09.2023

Abschnitt A	Einleitung und Warnhinweise
Einleitung	
Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere	3,125% Wandelschuldverschreibungen 2024-2035, Serie 25 ISIN: AT000B124680
Emittentin	Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft LEI: 5299009L8Q1CHXAMM161 Kontaktdaten: Mooslackengasse 12, A-1190 Wien, Österreich Telefon-Nr: +43-1-71707-0
Zuständige Behörde	Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0
Datum der Billigung des Basisprospektes	Basisprospekt der Emittentin vom 21.09.2023 Endgültige Bedingungen vom 17.04.2024
Warnhinweise	
<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt vom 21.09.2023, in der gegebenenfalls durch Nachtrag geänderten Fassung (der "Basisprospekt"), der Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft („Emittentin“) zu verstehen.</p> <p>Die Zusammenfassung nennt Basisinformationen über die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die zu begebenden Wandelschuldverschreibungen, zutreffen.</p> <p>Die Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Wandelschuldverschreibungen auf die Prüfung des Basisprospektes (siehe oben), allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge stützen. Die Anleger könnten durch ihre Investitionsentscheidung ihr gesamtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes die Kosten für die Übersetzung des Basisprospektes, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge, vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Die Emittentin und die für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Personen können nicht für den Inhalt dieser Zusammenfassung haftbar gemacht werden, es sei denn, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, oder, wenn sie mit anderen einschlägigen Teilen des Basisprospektes gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wandelschuldverschreibungen für Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p>	
Abschnitt B	Basisinformationen über die Emittentin
Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?	
Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Sie wurde in Österreich gegründet und unterliegt der Rechtsordnung der Republik Österreich.	
Haupttätigkeiten der Emittentin	
Geschäftsgegenstand der Emittentin ist schwerpunktmäßig die Begebung von steuerlich begünstigten Wandelschuldverschreibungen gemäß § 1 des Bundesgesetzes über steuerliche Sondermaßnahmen zur Förderung des Wohnbaues.	

Hauptaktionäre der Emittentin

Alleinaktionärin der Emittentin ist die RBI Beteiligungs GmbH, die eine indirekte 100%-Tochtergesellschaft der RBI ist.

Identität der Hauptgeschäftsführer

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind Mag. Christian Sagasser und Dr. Redouane Sedrati.

Identität der Abschlussprüfer

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Wien.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**Gewinn- und Verlustrechnung**

für das Geschäftsjahr		2023	2022	2021
1.	Zinsen und ähnliche Erträge	17.410.376,99	18.186.146,15	23.000.906,03
2.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-16.804.956,39	-17.348.609,27	-22.169.496,91
I.	NETTOZINSERTRAG	605.420,60	837.536,88	831.409,12
3.	Provisionsaufwendungen	-75.127,14	-5.044,45	-4.300,03
4.	Sonstige betriebliche Erträge	133,25	2.134,70	13.991,53
II.	BETRIEBSERTRÄGE	530.426,71	834.627,13	841.100,62
5.	Allgemeine Verwaltungsaufwendungen sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-647.145,35	-476.516,84	-474.588,06
6.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.901,80	0,00	0,00
III.	BETRIEBSAUFWENDUNGEN	-652.047,15	-476.516,84	-474.588,06
IV.	BETRIEBSERGEBNIS	-121.620,44	358.110,29	366.512,56
7.	Erträge aus Beteiligungen	157,29	-20,52	22,24
V.	ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-121.463,15	358.089,77	366.534,80
8.	Steuern vom Einkommen/und Ertrag (aus Steuerumlage)	6.845,42	-42.369,05	-45.833,81
9.	Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 8 auszuweisen	-17.102,31	-6.176,21	-3.813,33
VI.	JAHRESFEHLBETRAG/JAHRESÜBERSCHUSS	-131.720,04	309.544,51	316.887,66
10.	Rücklagenbewegung darunter: Dotierung Hafrrücklage	-649,29 0,00	-1.528,48 0,00	-2.539,76 0,00
VII.	JAHRESVERLUST/JAHRESGEWINN	-132.369,33	308.016,03	314.347,90
11.	Gewinnvortrag	3.480.041,66	3.172.025,63	2.857.677,73
VIII.	BILANZGEWINN	3.347.672,33	3.480.041,66	3.172.025,63

Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre 2023, 2022 und 2021 (alle Angaben in EUR)

AKTIVA

per Jahresabschluss zum	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	2.111.140,60	24.514.448,78	18.641.089,78
2. Forderungen an Kreditinstitute			
a) täglich fällig	66.368,60	33.197,16	145.408,45
b) sonstige Forderungen	755.500.525,35	688.347.167,94	774.789.248,18
3. Beteiligungen	218,97	218,97	1.218,97
darunter: an Kreditinstitute EUR 119 (Vorjahr: EUR 119)*			
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.283,67	8.634,38	7.105,89
5. Rechnungsabgrenzungsposten	1.785.326,15	1.792.496,02	2.139.531,37
SUMME DER AKTIVA	759.472.863,34	714.696.163,25	795.723.602,64

Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre 2023, 2022 und 2021 (alle Angaben in EUR)

PASSIVA			
per Jahresabschluss zum	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	43.680.353,73	15.590.377,98	10.000.000,00
2. Verbriefte Verbindlichkeiten begebene Schuldverschreibungen	702.880.197,51	688.061.037,11	774.497.991,96
3. Sonstige Verbindlichkeiten	33.650,05	139.807,03	97.037,84
4. Rechnungsabgrenzungsposten	3.550.284,08	1.452.005,70	1.968.437,34
5. Rückstellungen sonstige	45.713,00	38.550,42	55.295,00
6. Gezeichnetes Kapital	5.100.000,00	5.100.000,00	5.100.000,00
7. Gewinnrücklage			
a) gesetzliche Rücklage	510.000,00	510.000,00	510.000,00
b) andere Rücklage	9.402,64	8.753,35	7.224,87
8. Haftrücklage	315.590,00	315.590,00	315.590,00
9. Bilanzgewinn	3.347.672,33	3.480.041,66	3.172.025,63
SUMME DER PASSIVA	759.472.863,34	714.696.163,25	795.723.602,64
Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre 2023, 2022, und 2021 (alle Angaben in EUR)			
Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?			
<ul style="list-style-type: none"> • Risiko aufgrund des beherrschenden Einflusses der RBI • Risiko der Emittentin, durch mögliche Verschlechterungen des Geschäftsverlaufs der Raiffeisen Bankengruppe Österreich, die wesentlicher Vertriebs- und Vertragspartner der Emittentin ist, Nachteile zu erleiden • Risiko potenzieller Interessenkonflikte der Organmitglieder der Emittentin aufgrund ihrer Tätigkeit für Gesellschaften der Raiffeisen Bankengruppe Österreich 			
Abschnitt C		Basisinformationen über die Wertpapiere	
Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?			
Art, Gattung und ISIN			
Die Wandelschuldverschreibungen werden mit einem festen Zinssatz verzinst, welcher vierteljährlich ausbezahlt wird. Der feste Zinssatz bleibt für die gesamte Laufzeit der Wandelschuldverschreibung gleich.			
Die Wandelschuldverschreibungen sind Anleihen der Emittentin, die neben dem Recht auf Zinsen und Tilgungsbetrag auch ein Recht auf Wandlung verbriefen. Sie können gemäß bestimmten Wandlungsbedingungen in Partizipationsrechte der Emittentin umgetauscht werden.			
ISIN: AT000B124680			
Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl, Laufzeit			
Die Wandelschuldverschreibungen werden in Euro begeben.			
Die Wandelschuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je EUR 100,- begeben. Das Gesamtnominale beträgt bis zu EUR 50.000.000,- (Euro fünfzig Millionen) und zwar bis zu 500.000 Wandelschuldverschreibungen mit je EUR 100,00 Nominale mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 360.000.000,-.			
Die Laufzeit beträgt 11 Jahre. Sie beginnt am 03.05.2024 und endet, wenn der Anleger sein Recht auf die Wandlung der Wandelschuldverschreibungen nicht ausübt, am 02.05.2035.			
Mit Wertpapieren verbundene Rechte			
Verzinsung			
Die Verzinsung der Wandelschuldverschreibungen beginnt am 03.05.2024. Die Verzinsung der Wandelschuldverschreibungen erfolgt vierteljährlich am 03.05., 03.08., 03.11. und 03.02. („Zinstermin“) jeweils im Nachhinein, erstmals am 03.08.2024. Der letzte Zinstermin ist der 03.05.2035.			
Tilgung und Tilgungsbetrag			
Die Tilgung der nicht gewandelten Wandelschuldverschreibungen erfolgt am 03.05.2035 mit 100% des Nominales.			

Kündigung

Für diese Emission der Wandelschuldverschreibungen ist keine Kündigungsmöglichkeit vorgesehen.

Rang der Wertpapiere

Die Wandelschuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin zumindest gleichrangig sind mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

Beschränkungen der freien Handelbarkeit

Es liegt keine Beschränkung der freien Handel- oder Übertragbarkeit der Wandelschuldverschreibungen vor. Die Wandelschuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft, die durch Anlegung eines elektronischen Datensatzes bei der OeKB CSD GmbH als Wertpapiersammelbank entstanden ist.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es ist vorgesehen, dass die Einbeziehung der Wandelschuldverschreibungen in das Multilaterale Handelssystem der Wiener Börse (Vienna MTF) beantragt wird.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**Die zentralen Risiken, die für die Wandelschuldverschreibungen spezifisch sind:**

- Im Insolvenzfall besitzen die Anleihegläubiger keine bevorrechtete Stellung gegenüber sonstigen Gläubigern
- Die Anleihegläubiger unterliegen dem Risiko, dass die Emittentin weitere Schuldtitel begeben oder weitere Verbindlichkeiten eingehen könnte
- Risiko, dass die Wandelschuldverschreibungen nicht zum Handel an der Wiener Börse zugelassen oder nicht in ein Multilaterales Handelssystem (MTF) der Wiener Börse einbezogen werden, oder, dass die Entwicklung des Börsenkurses der Wandelschuldverschreibungen unsicher ist
- Wegen fehlenden oder illiquiden Handels mit den Wandelschuldverschreibungen kann es zu verzerrter Preisbildung oder zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Wandelschuldverschreibungen kommen
- Bei einer zukünftigen Geldentwertung (Inflation) kann sich die reale Rendite der Wandelschuldverschreibungen verringern (Inflationsrisiko)

Die zentralen Risiken, die für die Partizipationsrechte spezifisch sind:

- Zinsen auf die Partizipationsrechte werden nur dann ausbezahlt, wenn und soweit diese im ausschüttungsfähigen Gewinn der Emittentin des jeweiligen Jahres Deckung finden.
- Die Emittentin kann Instrumente mit vorrangiger oder gleichrangiger Gewinnberechtigung emittieren, was die Zinszahlungen unter den Partizipationsrechten schmälern kann
- Die Partizipationsrechte gewähren kein Recht auf Vergütungsnachzahlung
- Partizipationsrechte-Inhaber nehmen im gleichen Rang wie die Stammaktionäre der Emittentin, erst nach Befriedigung oder Sicherstellung aller Gläubiger aus nicht nach-rangigen Verbindlichkeiten an der Verteilung eines allfälligen Liquidationsergebnisses teil
- Partizipationsrechte haben eine unbegrenzte Laufzeit und sind durch Partizipationsrechte-Inhaber nicht ordentlich kündbar, sodass die Partizipationsrechte-Inhaber den finanziellen Risiken der Partizipationsrechte für eine unbegrenzte Dauer ausgesetzt sind.
- Partizipationsrechte nehmen bis zur vollen Höhe am Verlust der Emittentin teil.

Abschnitt D**Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt****Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?****Zeichnungsfrist, Angebotsform, Beschreibung des Angebotsverfahrens**

Die Wandelschuldverschreibungen werden als Daueremission ab dem 19.04.2024 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin kann die Zeichnungsfrist jederzeit ändern oder vorzeitig beenden.

Das Angebot der Wandelschuldverschreibungen unterliegt keinen Bedingungen. Die Wandelschuldverschreibungen werden Investoren in Österreich öffentlich angeboten. Der Erstausgabekurs beträgt 100,75% vom Nominale. Weitere Ausgabekurse unterliegen marktbedingten Schwankungen.

Die Wandelschuldverschreibungen sind erstmals am 03.05.2024 zahlbar.
Die geschätzten Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden
Es können Kosten Dritter, beispielsweise Depotgebühren, anfallen. Im Falle einer Zeichnung über berechnigte Anbieter ist mit Kaufspesen, Verkaufspesen und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen.
Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?
Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse
Die Emittentin leitet die Emissionserlöse aus dem Angebot der Wandelschuldverschreibungen fristenkonform an andere Mitglieder jenes genehmigten institutsbezogenen Sicherungssystem gemäß Art. 113 (7) CRR, dem die Emittentin auch selbst angehört, zur widmungsgemäßen Kreditvergabe durch diese weiter. Der Emissionserlös der Wandelschuldverschreibungen wird entsprechend den Auflagen des StWbFG zur Errichtung, zur Erhaltung oder nützlichen Verbesserung durch bautechnische Maßnahmen von Wohnungen mit einer Nutzfläche von höchstens 150 m ² oder von überwiegend zu Wohnzwecken bestimmten Gebäuden zur Verfügung stehen und innerhalb von drei Jahren zur Bedeckung der Kosten verwendet werden.
Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?
Dieses Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.
Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot
Es bestehen keine Interessenkonflikte für dieses Angebot.