

**Willkommen zur außerordentlichen  
Hauptversammlung**

**Welcome to the Extraordinary General  
Meeting**

**24. Januar 2017**

# Tagesordnung

## 1. Beschlussfassung über

- a) die Verschmelzung der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, FN 58882t, als übertragende Gesellschaft durch Übertragung des Vermögens als Ganzem mit Stichtag zum 30.06.2016, 24:00 Uhr, und auf Grundlage der Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft zum 30.06.2016 im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die Raiffeisen Bank International AG, FN 122119 m, als übernehmende Gesellschaft mit Kapitalerhöhung bei dieser und Zustimmung zum Verschmelzungsvertrag

# Tagesordnung

## 1. Beschlussfassung über

- b) die Erhöhung des Grundkapitals der Raiffeisen Bank International AG von EUR 893.586.065,90 um EUR 109.679.778,15 auf EUR 1.003.265.844,05 durch Ausgabe von 35.960.583 neuen auf Inhaber lautenden nennwertlosen Stückaktien (Stammaktien) zur Durchführung der Verschmelzung mit der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft. Gemäß § 223 Abs 1 AktG besteht kein Bezugsrecht

# Tagesordnung

## 1. Beschlussfassung über

- c) die mit der Eintragung der Verschmelzung (einschließlich der Kapitalerhöhung) in das Firmenbuch bedingten Änderungen der Satzung in §§ 2 (Gegenstand des Unternehmens), 4 (Grundkapital und Aktien), 9 (Der Aufsichtsrat) und 12 (Aufgaben des Aufsichtsrats)

- Am **10. Mai 2016** beschlossen die Vorstände der RZB und der RBI, eine mögliche Zusammenführung von RZB und RBI zu prüfen.
- Am **5. Oktober 2016** beschlossen die Vorstände und Aufsichtsräte der RZB und der RBI grundsätzlich die Verschmelzung der RZB mit der RBI und gaben eine vorläufige Bewertungsbandbreite bekannt.
- Am **16. Dezember 2016** wurde das von den Vorständen der RZB und RBI beschlossene Umtauschverhältnis zur Verschmelzung bekannt gegeben. Demnach wird der Anteil der aktuellen RBI-Streubesitz-Aktionäre am fusionierten Institut<sup>1</sup> nach Durchführung der Verschmelzung 34,9% der ausstehenden Aktien betragen.
- Die Angemessenheit des Umtauschverhältnisses wurde von einem gerichtlich bestellten unabhängigen Verschmelzungsprüfer und durch die Aufsichtsräte der RZB und RBI geprüft. Des Weiteren wurden von drei Investmentbanken Fairness Opinions erstellt.
- Nach Beschlussfassung über die Verschmelzung durch die heutige außerordentliche Hauptversammlung ist die Eintragung der Verschmelzung im Firmenbuch bis spätestens Ende des 1. Quartals 2017 geplant.

1) Verglichen mit dem aktuellen Streubesitz der RBI in Höhe von 39,2% auf Basis der ausstehenden Aktien (exklusive 509.977 eigener Aktien zum 31. Dezember 2016)

# Vorstandsteam nach Fusion

**Johann Strobl**  
CEO



**Klemens Breuer**  
stellvertretender CEO,  
Retail Banking & Markets



**Martin Grüll**  
CFO



**Andreas Gschwenter**  
COO/CIO



**Peter Lennkh**  
Corporate Banking



**Hannes Mösenbacher**  
CRO



## Bessere Gesamtkapitalisierung der obersten Gruppenebene

- Optimierung von Kapitalplanung und -allokation
- Beseitigung aktueller und künftiger Minderheitenabzüge auf RZB-Ebene (die auch RBI einschränken)

## Erhöhte Transparenz

- Angleichung von Aktionärsblickwinkel (RBI-orientiert) und regulatorischer Sichtweise (RZB-orientiert)
- Größere Transparenz für alle Beteiligungsgruppen durch Reduzierung der strukturellen Komplexität

## Verbesserte Governance

- Effizientere Organisations- und Governance-Struktur
- Schnellere und fokussiertere Entscheidungsprozesse innerhalb der Organisation
- Beseitigung sich überschneidender Funktionen

**Begrenzte Anpassung  
des bewährten  
Geschäftsmodells**



## Attraktive geografische Präsenz

- Höhere Zinsen und bessere Wachstumsperspektiven in den CEE-Ländern verglichen mit Westeuropa – Präsenz in 14 Märkten, davon in neun Top-5-Positionierung
- Solides Geschäft in Österreich ergänzt durch die Vertriebskanäle der österreichischen Raiffeisenbanken – starke Marktpositionierung durch Unternehmen mit CEE-Fokus und dank Verbundunternehmen

## Bewährte Kunden- abdeckung

- Fokus auf lokale langfristige Kundenbeziehungen mit Retail- und Firmenkunden und ausgewählten institutionellen Kunden
- Retail: umfassendes Multi-Channel-Angebot in CEE-Ländern
- Firmenkunden: kundenorientierte Lösungen durch Einsatz eines umfangreichen Netzwerks und lokalen Marktzugang

## Anhaltender Schwerpunkt auf Effizienz

- Laufende Umsetzung des Transformationsprogramms
- Anhaltender Fokus auf Kosten bleibt Top-Priorität
- Schlankere Organisationsstruktur zur Verbesserung von Effizienz und Transparenz

## Nachhaltige Wertschöpfung

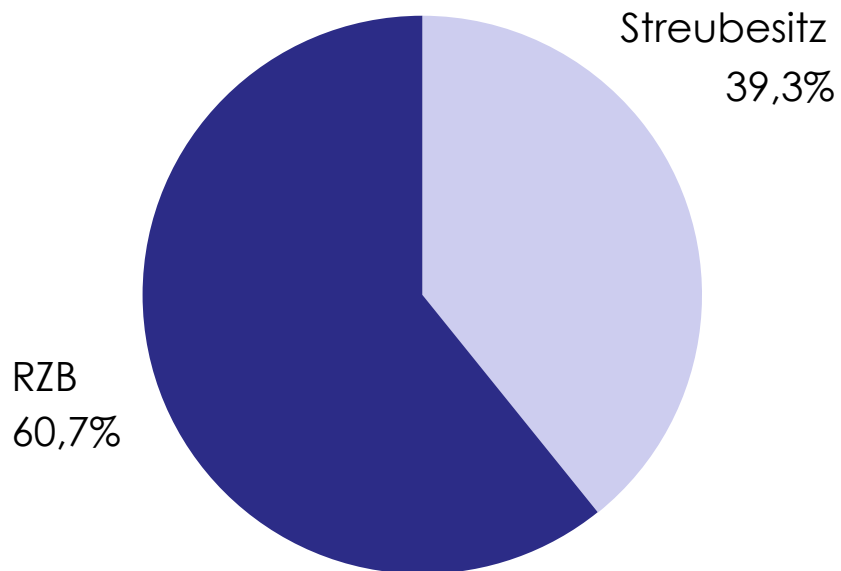
- CET 1 Ratio (fully loaded) von mindestens 12% bis Ende 2017; mittelfristig weitere Steigerung
- Mittelfristig Konzern-Return-on-Equity von rund 11%
- Mittelfristig Cost/Income Ratio von 50% bis 55%

## Streubesitz

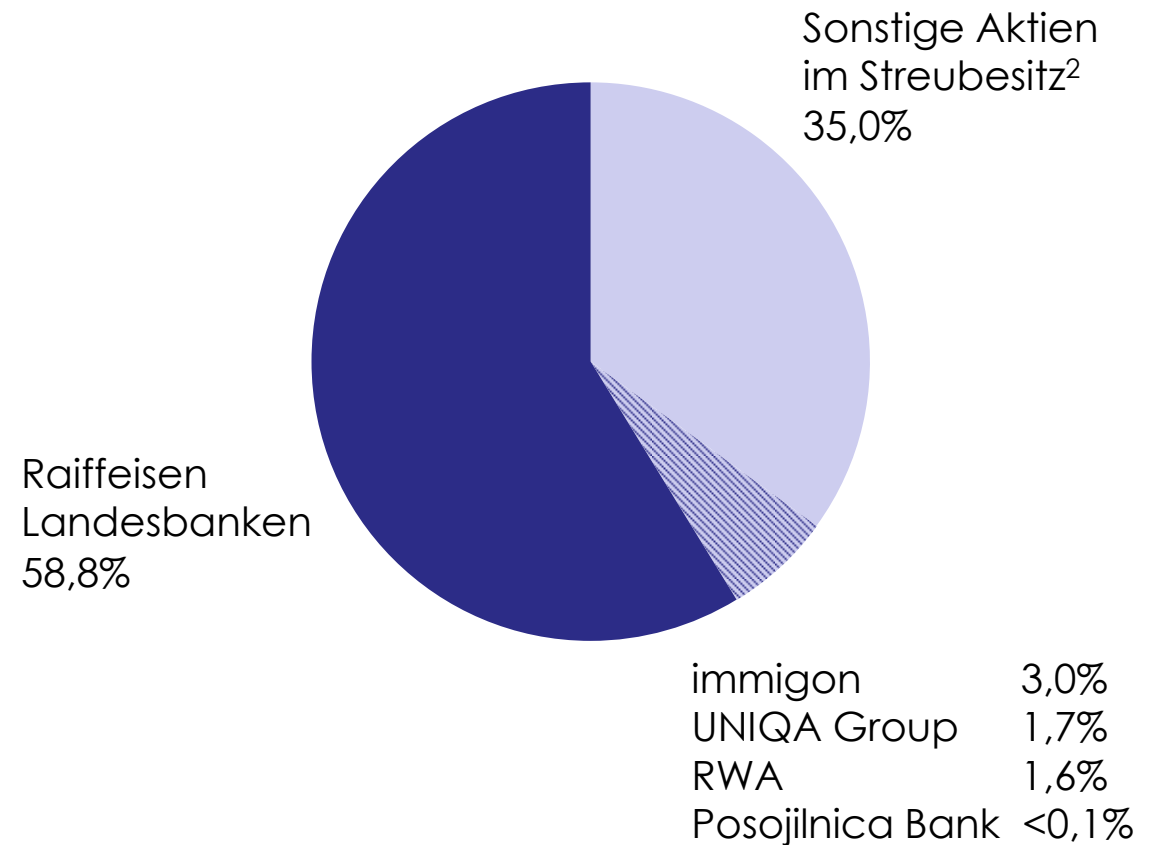
- Basierend auf dem beschlossenen Umtauschverhältnis liegt der Anteil der aktuellen Streubesitz-Aktionäre der RBI am fusionierten Institut bei 34,9% der ausstehenden Aktien
- Dieses Umtauschverhältnis wurde auf Grundlage der durch BDO und EY im Auftrag der RZB bzw. RBI durchgeführten Bewertungen ermittelt
- Darüber hinaus haben drei internationale Investment-Banken ein Fairnessgutachten zu den vergleichenden Bewertungen der beiden Einheiten abgegeben
- Die Zahl der ausgegebenen Aktien wird von 292.979.038 RBI-Aktien auf 328.939.621 Aktien des fusionierten Instituts steigen

# Aktionärsstruktur Fusioniertes Institut (2/2)

## Aktionärsstruktur<sup>1</sup> vor Transaktion



## Aktionärsstruktur<sup>1</sup> nach Transaktion



1) Auf Grundlage der begebenen Aktien (dh inklusive der zum 31. Dezember 2016 509.977 eigenen Aktien)

2) RBI Streubesitz unter Berücksichtigung der durch die Verschmelzung bedingten Kapitalerhöhung; Ohne immigon, UNIQA Group, RWA, Posojilnica Bank

# Überblick über die Raiffeisen Bankengruppe Österreich



Anmerkung: Daten per Dezember 2015

1) Auf Grundlage der ausstehenden Aktien (davon sind zum 31. Dezember 2016 509.977 eigene Aktien ausgenommen)

## Zentralinstitut

- RZB ist das **Zentralinstitut** der RBG
- Die Hauptverantwortlichkeiten umfassen u.a. das **Geschäft mit Mitgliedern der RBG** und das **Liquiditätsmanagement**
- Zentralisierte Verwaltung **RBG-weiter Projekte**
- **Beteiligungsmanagement**
- Zentralisierte **Servicefunktionen** für die RBG (z.B. Verwaltung der Raiffeisen-Marke)
- EUR 8,5 Mrd. Liquiditätsreserve

# Überblick über das Contributed Business der RZB (2/4)



## Verbundunternehmen

### Raiffeisen Bausparkasse

- Sparprodukte und Kredite für Wohn-, Bildungs- und Pflegezwecke in AT, CZ, SK und RO
- EUR 8,0 Mrd. Bilanzsumme
- 100,0% Beteiligung

### Raiffeisen Capital Management

- Schirmmarke für Vermögensverwaltungsaktivitäten der RBG
- Präsenz in Österreich sowie West- und Osteuropa
- Rund EUR 27,0 Mrd.<sup>1</sup> verwaltetes Vermögen
- 100,0% Beteiligung

### Raiffeisen Factor Bank

- Spezialanbieter von Factoring-Lösungen und Forderungsfinanzierung
- EUR 165 Mio. Bilanzsumme
- 100,0% Beteiligung

Anmerkung: Alle Zahlen per 30. Juni 2016

1) Inklusive dem verwalteten Vermögen von Advisory rund EUR 29 Mrd.

## Verbundunternehmen



- Leasing von Fahrzeugen, beweglichem Vermögen, Flugzeugen und Immobilien; Fuhrparkmanagement und Immobilienentwicklung
- EUR 2,1 Mrd. Bilanzsumme
- 100,0% Beteiligung



- Emittent von steuerlich begünstigten Wohnbausanleihen für den Vertrieb über die RBG
- EUR 1,8 Mrd. Bilanzsumme
- 100,0% Beteiligung



- Altersvorsorge für Mitarbeiter (Sozialleistungen, Pensionsfonds, Unternehmensberatung für Mitarbeiter-Altersvorsorgepläne)
- EUR 8,5 Mrd. verwaltetes Vermögen
- 57,4% Beteiligung

Anmerkung: Alle Zahlen per 30. Juni 2016



# Überblick über das Contributed Business der RZB (4/4)

UNIQA	LLI	R-IT	Andere <sup>1</sup>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ UNIQA ist eine der führenden Versicherungsgruppen in Österreich, CEE</li> <li>▪ EUR 423 Mio. Ergebnis vor Steuern im GJ 2015</li> <li>▪ 10,9% Beteiligung der fusionierten Bank</li> <li>▪ Preferred Partnership bleibt unberührt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Leipnik-Lundenburger Invest (LLI) ist eine Holdinggesellschaft mit den Hauptsegmenten Mehl &amp; Mühle und Vending</li> <li>▪ EUR 1,0 Mrd. konzernweiter Umsatz und EUR 37,2 Mio. Ergebnis nach Steuern im GJ 2014/15</li> <li>▪ 33,1% Beteiligung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Professionelle IT-Dienstleistungen für Großkunden im In- und Ausland; Schwerpunkt auf Dienstleistungen für Unternehmen innerhalb der RBG</li> <li>▪ EUR 2,1 Mrd. konzernweiter Umsatz und EUR 36,6 Mio. Ergebnis nach Steuern im GJ 2015</li> <li>▪ 47,0% Beteiligung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>card complete</b> (25,0%)</li> <li>▪ <b>Medicur</b> (25,0%)</li> <li>▪ <b>NOTARTREUHAND-BANK</b> (26,0%)</li> <li>▪ <b>Österreichische Hotel- und Tourismusbank</b> (27,5%)</li> <li>▪ <b>Oesterreichische Kontrollbank</b> (8,1%)</li> </ul>

1) Andere Beteiligungen ausgewählt auf Grundlage der Größe/Relevanz für die RZB Gruppe

Anmerkung: Alle Zahlen per 30. Juni 2016

- Die RZB und Raiffeisenlandesbanken sind Mitglieder des Bundes-IPS. Geplant ist, dass auch das fusionierte Institut Mitglied des Bundes-IPS wird
- Das IPS muss im Bedarfsfall seine Mitglieder unterstützen, um deren Solvenz und Liquidität sicherzustellen, und wirkt zusätzlich zur gesetzlichen Einlagensicherung; wesentlicher Zweck ist Vorbeugung von Insolvenz oder Ausfall
- Alle IPS-Mitglieder müssen Beitragszahlungen an einen Ex-ante-Fonds und im Fall einer Ausschöpfung der Mittel des Fonds zusätzliche ex-post Zahlungen leisten
- Das aktuelle Zielvolumen des ex ante IPS-Fonds auf Bundesebene ist EUR 827 Mio. und soll bis Ende 2022 erreicht werden (Aktuelles Volumen EUR 186,6 Mio per 31. Dez. 2016)
- Die RZB trug 2016 EUR 75 Mio. zum IPS bei. Der Beitrag wird unter den Aktiva verbucht, aber vom regulatorischen Kapital abgezogen (gemäß CRR)
- Hilfeleistungen werden zunächst aus dem Sondervermögen des IPS geleistet. Wenn über das Sondervermögen hinaus mehr Mittel erforderlich sein sollten, können ad hoc Hilfeleistungen beschlossen werden. Hilfeleistungen dürfen die angemessene Eigenmittelausstattung der IPS-Mitglieder nicht gefährden

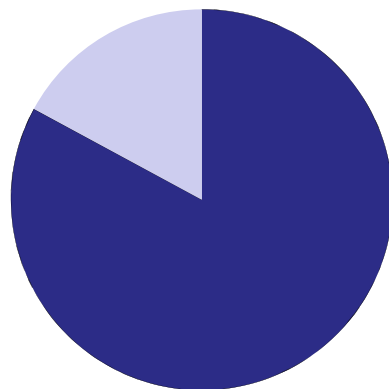
# Finanzkennzahlen des fusionierten Instituts (1-6/2016)



## Bilanzsumme (in Mrd. EUR)

Contributed Business  
der RZB

17%



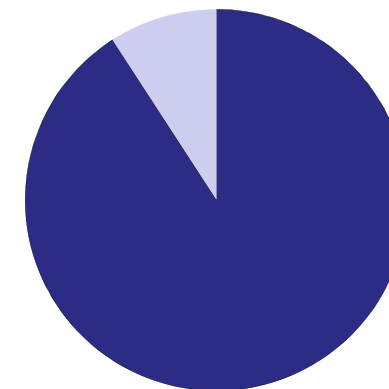
RBI  
83%

**Gesamt: EUR 138 Mrd.**

## Konzernergebnis (in Mio. EUR)

Contributed Business  
der RZB

11%



RBI  
89%

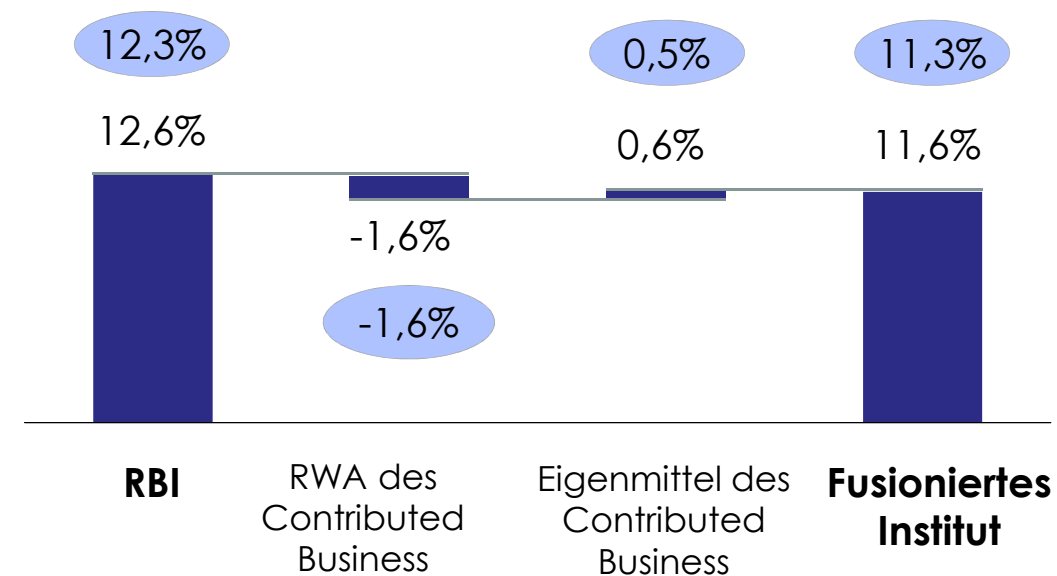
**Gesamt: EUR 236 Mio.**

### Anmerkungen:

- Pro-forma-Zahlen; Zahlen aus der Erfolgsrechnung wurden um Effekt der Reduktion der UNIQA-Beteiligung um netto 15,4% sowie etwaiger daraus resultierenden Beiträge bereinigt
- Zahlen weichen von den am 05. Oktober 2016 publizierten Werten ab, aufgrund der bekannt gegebenen Bündelung der UNIQA-Anteile in der RZB und dem Verkauf der Raiffeisen evolution

# Einfluss der Verschmelzung auf die CET 1 Ratio der RBI

## Effekte auf transitional und fully loaded Basis per 30. September 2016



● fully-loaded

Der Effekt der Minderheitenabzugsposten auf die Aktienbeteiligung der RZB an der RBI beläuft sich zum dritten Quartal 2016 auf 0,0% (fully loaded).

In der aktuellen Konzernstruktur würden die Effekte von Minderheitenabzugsposten auf RZB-Ebene allerdings mit einer künftigen Kapitalgenerierung der RBI wieder steigen.

Anmerkung: Pro-forma-Zahlen des fusionierten Instituts beinhalten Effekt der Reduktion der UNIQA-Beteiligung um netto 15,4%

## Kapitalquoten

- Bis Ende 2017 streben wir eine **CET1 Ratio (fully loaded)** von **mindestens 12%** und eine **Eigenmittelquote (fully loaded)** von **mindestens 16%** an; beide Quoten sollen mittelfristig weiter erhöht werden

## Return on Equity

- Wir peilen mittelfristig einen **Return on Equity vor Steuern** von **rund 14%** und einen **Konzern-Return-on-Equity** von **rund 11%** an

## Cost/Income Ratio

- Mittelfristig streben wir eine **Cost/Income Ratio** von **50% bis 55%** an

RBI-Gruppe	Actual 12/2015	Actual 09/2016	Phase I 2017- 2019	Phase II 2020- 2021
Total Assets in Mio EUR	114.427	113.838	3,4% <sup>(1)</sup>	3,1% <sup>(1)</sup>
Operating Income/Total Assets zum Jahresende	4,3% <sup>(2)</sup>	4,1% <sup>(2)</sup>	4,0% <sup>(2)</sup>	3,9% <sup>(2)</sup>
Kreditrisikovorsorgen/Total Assets zum Jahresende	-1,1% <sup>(2)</sup>	-0,6% <sup>(2)</sup>	-0,6% <sup>(2)</sup>	-0,5% <sup>(2)</sup>
Cost/Income ratio <sup>(3)</sup>	59,1% <sup>(2)</sup>	60,5% <sup>(2)</sup>	57,3% <sup>(2)</sup>	53,6% <sup>(2)</sup>
Konzern-Jahresüberschuss/Total Assets zum Jahresende	0,3% <sup>(2)</sup>	0,5% <sup>(2)</sup>	0,7% <sup>(2)</sup>	0,9% <sup>(2)</sup>

(1) CAGR = Compound annual growth rate (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate), jeweils bezogen auf die Ausgangswerte 09/ 2016 bzw. 2015

(2) Kennzahlen bei unterjährigen Stichtagen auf Jahresbasis hochgerechnet und bei Phase I und II jeweils als arithmetisches Mittel der einzelnen Jahreswerte dargestellt

(3) Betriebsaufwendungen/Operating Income exkl Kreditrisikovorsorgen

# Planwerte RZB inklusive RBI

## Planwerte Contributed Business



RZB-Gruppe	Actual 12/2015	Actual 09/2016	Phase I 2017- 2019	Phase II 2020- 2021
Total Assets in Mio EUR	138.426	137.396	2,6% <sup>(1)</sup>	2,8% <sup>(1)</sup>
Operating Income/Total Assets zum Jahresende	3,9% <sup>(2)</sup>	3,6% <sup>(2)</sup>	3,6% <sup>(2)</sup>	3,6% <sup>(2)</sup>
Kreditrisikovorsorgen/Total Assets zum Jahresende	-0,9% <sup>(2)</sup>	-0,5% <sup>(2)</sup>	-0,5% <sup>(2)</sup>	-0,4% <sup>(2)</sup>
Cost/Income ratio <sup>(3)</sup>	59,4% <sup>(2)</sup>	61,1% <sup>(2)</sup>	58,6% <sup>(2)</sup>	54,3% <sup>(2)</sup>
Konzern-Jahresüberschuss/Total Assets zum Jahresende	0,2% <sup>(2)</sup>	0,1% <sup>(2)</sup>	0,4% <sup>(2)</sup>	0,5% <sup>(2)</sup>

Contributed Business	Actual 09/2016	Phase I 2017- 2019	Phase II 2020- 2021
Risk Weighted Assets in Mio EUR	8.619	-2,7% <sup>(1)</sup>	-4,9% <sup>(1)</sup>

(1) CAGR = Compound annual growth rate (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate), jeweils bezogen auf die Ausgangswerte 09/2016 bzw. 2015.

(2) Kennzahlen bei unterjährigen Stichtagen auf Jahresbasis hochgerechnet und bei Phase I und II jeweils als arithmetisches Mittel der einzelnen Jahreswerte dargestellt

(3) Betriebsaufwendungen/Operating Income exkl Kreditrisikovorsorgen

# Ermittlung der bewertungsrelevanten Dividenden

	<b>Ergebnis vor Steuern</b>
abzüglich	Unternehmenssteuern
ergibt	<b>Jahresüberschuss</b>
abzüglich	Minderheitenanteile
ergibt	<b>Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheiten</b>
zu-/abzüglich	Veränderung der Eigenmittelunterlegung
ergibt	<b>Ausschüttungsfähiges Ergebnis / Dividende</b>



# Kapitalisierungszinssätze

RBI	BDO		EY	
Basiszinssatz*		1,00%		1,00%
Marktrisikoprämie**	7,00%		7,00%	
multipliziert mit Betafaktor	1,36		1,78	
ergibt Risikoprämie		<u>9,52%</u>		<u>12,48%</u>
<b>Kapitalisierungszinssatz</b>		<b>10,52%</b>		<b>13,48%</b>

RZB/Contributed Business	BDO		EY	
Basiszinssatz*		1,00%		1,00%
Marktrisikoprämie**	7,00%		7,00%	
multipliziert mit Betafaktor	1,27		1,00	
ergibt Risikoprämie		<u>8,89%</u>		<u>7,00%</u>
<b>Kapitalisierungszinssatz</b>		<b>9,89%</b>		<b>8,00%</b>

\*Parameter veröffentlicht von der Deutsche Bundesbank am 18.11.2016, Berechnungsmethode nach Svensson

\*\*Empfehlung der Arbeitsgruppe Unternehmensbewertung der Kammer der Wirtschaftstreuhänder

# Bewertungsergebnisse

	<b>RZB</b>	<b>RBI</b>	<b>Contributed Business</b>
<b>Wertbandbreite BDO in Mrd EUR</b>	4,6 -5,3	6,2 – 7,1	
<b>Wertbandbreite EY in Mrd EUR</b>		6,4 – 7,0	0,742 – 0,826
<b>Wert je Aktie in EUR</b>	620,0 - 784,0	21,32 -24,37 (BDO) 21,90 -24,00 (EY)	
<b>Impliziter Preis/Buchwert</b>	0,83 – 0,95	0,74 – 0,85 (BDO) 0,80 – 0,88 (EY)	

# **Fragen & Antworten**

**24. Januar 2017**

## Kontakt

### **Susanne E. Langer**

Leiterin Group Investor Relations  
Prokuristin

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9  
1030 Wien  
Österreich

Tel.: +43 1 71 707 2089  
Fax: +43 1 71 707 2138

[ir@rbinternational.com](mailto:ir@rbinternational.com)

[www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)

## Finanzkalender

15. Februar 2017	Beginn der Quiet Period <sup>1</sup>
15. März 2017	Geschäftsbericht 2016
16. März 2017	RBI Investor Presentation, London
03. Mai 2017	Beginn der Quiet Period <sup>1</sup>
17. Mai 2017	Zwischenbericht 1. Quartal
12. Juni 2017	Nachweisstichtag Hauptversammlung
22. Juni 2017	Hauptversammlung
28. Juni 2017	Ex-Dividendentag
29. Juni 2017	Nachweisstichtag Dividenden
30. Juni 2017	Dividendenzahlung
27. Juli 2017	Beginn der Quiet Period <sup>1</sup>
10. August 2017	Zwischenbericht 1. Halbjahr
31. Oktober 2017	Beginn der Quiet Period <sup>1</sup>
14. November 2017	Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal

<sup>1</sup>) Quiet Period: Zwei Wochen vor der Publikation von Quartalsberichten und vier Wochen vor der Veröffentlichung des Geschäftsberichts. Während dieser Periode führen wir keine Investoren- oder Analystengespräche.

# Disclaimer

Bestimmte Angaben in diesem Dokument können Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen über Raiffeisen Bank International AG („RBI“), dessen Muttergesellschaft Raiffeisen Zentralbank Österreich („RZB“) und ihrer Beteiligungen darstellen, die auf den derzeitigen Ansichten und Annahmen des Managements beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten, die dazu führen können, dass das tatsächliche Ergebnis, die Wertentwicklung oder Ereignisse wesentlich von den Werten abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit beschrieben oder angenommen werden. Zusätzlich zu Angaben, die aufgrund ihres Zusammenhangs zukunftsgerichtet sind, deuten Worte wie „kann, wird, sollte, erwartet, plant, beabsichtigt, zielt ab, antizipiert, glaubt, schätzt, sagt voraus, möglich, oder andauern“ oder ähnliche Formulierungen üblicherweise auf solche zukunftsgerichteten Aussagen hin.

Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen naturgemäß bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten, weil sie sich auf Ereignisse beziehen und von Umständen abhängig sind, die in Zukunft eintreten können oder nicht. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine Garantie zukünftiger Entwicklung und es werden in den hier enthaltenen Informationen und Meinungen keine Angaben oder ausdrückliche oder implizierte Zusagen zu Genauigkeit, Vollständigkeit oder Korrektheit getätigt. Empfänger dieser Unterlagen sollten sich nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen verlassen. Viele Faktoren können dazu führen, dass unser Ergebnis, unsere Finanzlage, unsere Liquidität und die Entwicklung der Märkte, in denen wir im Wettbewerb stehen, wesentlich von den Werten abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden.

Diese Faktoren sind unter anderem: (i) unsere Fähigkeit in den Regionen, in denen wir tätig sind, zu konkurrieren; (ii) unsere Fähigkeit, den Erfordernissen unserer Kunden zu entsprechen; (iii) unsere Fähigkeit, Akquisitionen oder andere Projekte planungsgemäß durchzuführen und unsere Akquisitionen zu integrieren; (iv) Unsicherheiten im Zusammenhang mit allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere in Zentral- und Osteuropa; (v) staatliche Einflussfaktoren, wie die Kosten der Einhaltung regulatorischer Erfordernisse und die Auswirkungen von Veränderungen des regulatorischen Umfelds; (vi) Auswirkungen von Wechselkurs- und Zinssatzänderungen; und (vii) andere Risiken, Unsicherheiten und Faktoren, die unserem Geschäftsbereich anhaften und die vorgeschlagene Transaktion.

Die in diesem Dokument vorgeschlagene Transaktion, die eine Verschmelzung von RZB in RBI beinhaltet, unterliegt der Zustimmung der Aktionäre sowie der Aufsichtsbehörde. Alle finanziellen und nicht finanziellen Informationen und statistischen Daten in Bezug auf RBI nach der Verschmelzung von RZB in RBI („Fusioniertes Institut“) (ob als „pro forma“ bezeichnet oder nicht) basieren auf historischen Daten von RBI und RZB und auf dem Ergebnis der Evaluierungen der vorgeschlagenen Transaktion. Diese vorliegenden Informationen und Daten werden nur zur Veranschaulichung präsentiert.

Nach Maßgabe der entsprechenden gesetzlichen Wertpapier- und Kapitalmarktvorschriften beabsichtigen wir nicht und übernehmen keine Verpflichtung, hier geäußerte zukunftsgerichtete Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse und Entwicklungen anzupassen, weder aufgrund neuer Informationen, noch aufgrund zukünftiger Ereignisse oder sonstiger Gründe.

Diese Unterlage dient nur Informationszwecken und darf nicht als Ratschlag oder Empfehlung für Investitionen jedweder Art interpretiert werden. Diese Präsentation und jegliche schriftliche oder mündliche Information stellen weder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren, noch einen Prospekt oder Vermarktungs- oder Verkaufsbemühungen für solche Wertpapiere dar. Die Aktien der RBI und RZB wurden weder gemäß dem US-Securities Act of 1933 („Securities Act“) noch in Kanada, Großbritannien oder Japan registriert. Wertpapiere dürfen ohne vorheriger Registrierung, Qualifikation oder Ausnahmeregelung vom Registrierungserfordernis nicht in den USA oder in bestimmten Jurisdiktionen, die eine Registrierung oder eine Qualifikation erfordern, angeboten oder verkauft werden. Dieses Material darf nicht herausgegeben, offengelegt oder kopiert werden oder auf sonstige Weise an U.S. Personen oder Publikationen mit genereller Auflage in den Vereinigten Staaten weitergegeben werden. Die Verbreitung dieses Dokuments kann in anderen Jurisdiktionen eingeschränkt oder verboten sein.

Für das Vereinigte Königreich: Diese Präsentation sowie darauf bezogenes Material, inklusive Folien (dieses „Materials“) dürfen nur an Personen verteilt werden, die Mitglieder der RBI oder RZB sind und unter Artikel 43(2) der U.K. Financial Services and Market Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (in ihrer geltenden Fassung) (die „Financial Promotion Order“) fallen oder an Personen, (i) die Branchenerfahrung mit Investitionen im Sinne von Artikel 19(5) der Financial Promotion Order haben, (ii) die Artikel 49(2)(a) bis (d) („high net worth companies, unincorporated associations etc.“) der Financial Promotion Order unterliegen, (iii) die sich außerhalb des Vereinigten Königreichs befinden, oder (iv) an die andernfalls in gesetzlich zulässiger Weise eine Einladung oder ein Anreiz zur Teilnahme an Investitionsaktivitäten (im Sinne des Abschnitts 21 des Financial Services and Market Act 2000) in Verbindung mit der Ausgabe oder dem Verkauf von Wertpapieren erfolgen oder veranlasst werden könnte (alle diese Personen zusammen werden als „Relevante Personen“ bezeichnet). Dieses Material richtet sich ausschließlich an Relevante Personen. Eine Person, die keine Relevante Person ist, darf nicht auf Grund dieses Materials oder seines Inhaltes tätig werden oder auf dieses vertrauen. Jede Investition oder Investitionstätigkeit, auf die sich dieses Material bezieht, steht nur Relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit Relevanten Personen unternommen.

Wir haben in der Erstellung dieser Präsentation Sorgfalt walten lassen. Rundungs-, Übertragungs-, Rechtschreib- und drucktechnische Fehler können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Weder RBI, RZB oder deren Tochterunternehmen, noch Berater oder Vertreter sind verantwortlich oder haftbar für jedwede Auslassungen, Irrtümer oder nachfolgende Änderungen, die hier nicht wiedergegeben sind und wir akzeptieren keinerlei Haftung für jedweden Verlust oder Nachteil, wie auch immer dieser aus der Verwendung dieses Dokuments oder von Daten Dritter oder anderweitig in Zusammenhang damit entstehen möge.