# FINAL TERMS

**Series No. 9997**

**dated 5 April 2016**

**Issue of up to USD 100,000,000 Guarantee Certificates with Barrier Digital Interest ("USD 1% Index Bond") on an Index Basket** (the "**Securities**")

**under the Structured Securities Programme**

**in connection with the Base Prospectus dated 12 May 2015**

**for the Structured Securities Programme of**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

**WARNING:** WHEN HELD UNTIL THE MATURITY DATE, THESE SECURITIES ARE 100.00% PRINCIPAL PROTECTED AND WILL BE REDEEMED WITH A MINIMUM AMOUNT OF 100.00% OF THE SPECIFIED DENOMINATION. POTENTIAL PURCHASERS OF THESE SECURITIES SHOULD UNDERSTAND THAT THE RETURN OF ANY AMOUNT EXCEEDING 100.00% OF THE SPECIFIED DENOMINATION WILL BE DEPENDENT UPON THE PERFORMANCE OF THE BASKET.

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 12 May 2015 as amended by the relevant supplements (the "**Prospectus**").

**The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5(4) of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended) (the "Prospectus Directive") and must be read in conjunction with the Prospectus and its supplement(s) (if any). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus (including any supplements, if any, thereto and the documents incorporated by reference).**

The Final Terms to the Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 26 (5) of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 of 29 April 2004, as amended (the "**Prospectus Regulation**").

The subject of the Final Terms is determined by Article 22 (4) of the Prospectus Regulation. Accordingly, the Final Terms (i) contain new information in relation to information items from the securities note schedules which are listed as Categories B and C in Annex XX of the Prospectus Regulation, and (ii) replicate or make reference to options already provided for in the Prospectus which are applicable to the individual series of Securities. Consequently, within the relevant options all information items are required to be completed and if information items are not applicable the item shall appear in the Final Terms with the mention "not applicable".

**The Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms are published by making them available free of charge at specified office of Raiffeisen Centrobank AG at Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria. Furthermore, these documents are published in electronic form on the website of the Issuer (www.rcb.at).**

**An issue specific summary, fully completed for the Securities, is annexed to these Final Terms.**

These Final Terms are issued to give details of an issue under the Structured Securities Programme of Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft (the "**Programme**") and are to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Securities (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Base Prospectus dated 12 May 2015. Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Save as disclosed in item 34 below, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions and all provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Securities (the "**Conditions**").

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms and declares, that having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in these Final Terms is, to the best knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import, save for the information regarding (the issuer(s) of) the relevant underlying(s). The information included herein with respect to (the issuer(s) of) the relevant underlying(s) consists of extracts from, or summaries of, annual reports and other publicly available information. The Issuer makes no representation that any publicly available information or any other publicly available documents regarding (the issuer(s) of) the relevant underlying(s) are accurate and complete and does not accept any responsibility in respect of such information. There can be no assurance that all events occurring prior to the date of these Final Terms that would affect the trading price of the relevant underlying(s) (and therefore the trading price and value of the Securities) have been publicly disclosed. Subsequent disclosure of any such events or the disclosure or failure to disclose material future events concerning the relevant underlying(s) could affect the trading price and value of the Securities.

These Final Terms do not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell any Securities or an investment recommendation. Neither the delivery of these Final Terms nor any sale hereunder shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer or the Underlyings since the date hereof or that the information contained herein is correct as of any date subsequent to this date.

The distribution of these Final Terms and the offering, sale and delivery of the Securities in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession these Final Terms come are required by the Issuer to inform themselves about and to observe any such restrictions. For a further description of certain restrictions on the offering and sale of the Series, see the Base Prospectus as supplemented or amended by these Final Terms.

# A. CONTRACTUAL INFORMATION

## GENERAL PROVISIONS RELATING TO THE SECURITIES

**IMPORTANT NOTE:** Next to the below headings of certain items certain §§ of the Terms and Conditions to which these items (*inter alia*) relate may be indicated but such items may be relevant for other §§, also. Investors may not rely on that the below items only relate to the indicated §§.

| | | |
|---|---|---|
| **1.** | **Issuer:** | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft |
| **2.** | **Identification:** | ISIN: AT0000A1KV47<br>German *Wertpapierkennnummer*: RC0ENN |
| **3.** | **Product Currency** (cf § 1)**:** | Quanto U.S. dollar ("**USD**") |
| **4.** | **Product Type** (cf § 23)**:** | Guarantee Certificates (eusipa 1140) |
| **5.** | **Interest Payment (and Type)** (cf § 4)**:** | Variable |
| **6.** | **Underlying Type** (cf §§ 6, 9)**:** | Basket |
| **7.** | **Aggregate Principal Amount:** | Up to USD 100,000,000 |
| **8.** | **Issue Price:** | 100.00% of the Specified Denomination |
| **9.** | **Issue Surcharge:** | An issue surcharge of up to 1.50% of the Specified Denomination may be charged |
| **10.** | **Type of Quotation** (cf § 7)**:** | Par value<br>Dirty, i.e. accrued interest is included in the quoted price |
| **11.** | **Specified Denomination** (cf § 1)**:** | USD 1,000 |
| **12.** | **Initial Valuation Date** (cf § 5)**:** | 11 May 2016 |
| **13.** | **Initial Reference Price** (cf § 5)**:** | USD 100.00 |
| **14.** | **Issue Date** (cf § 1)**:** | 12 May 2016 |
| **15.** | **Final Valuation Date** (cf § 5)**:** | 10 May 2021 |
| **16.** | **Final Reference Price** (cf § 5)**:** | Closing Price |
| **17.** | **Maturity Date** (cf § 3)**:** | 13 May 2021 |
| **18.** | **Exercisable Securities** (cf § 8)**:** | No |
| **19.** | **Settlement Method** (cf § 3)**:** | Cash |
| **20.** | **Provisions for the Underlying** (cf § 6)**:** | |

(i) Basket (Underlying):

| Basket Component | Component Quantity (indicative) | Initial Weighting |
|---|---|---|
| EURO STOXX 50® | 0.033758 | 100.00% |
| S&P 500® | 0.0484 | 100.00% |

Quantity Determination Price: Closing Price

Date of Quantity Indication: 4 April 2016

(ii) Underlying Currency: Quanto USD

(iii) Basket Type: Worst-of Basket

(iv) Common Pricing: Not applicable

(v) Cash Distribution: Not applicable

(vi) Basket Adjustment: None

**21. Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate** (cf § 6)**:** See item 20

**22. Redemption Amount Provisions** (cf § 23)**:**

(i) Protection Amount: 100.00% of the Specified Denomination

**23. General Provisions for Interest** (cf § 4)**:**

(i) Day Count Fraction: Period Independent

(ii) Business Day Convention: Modified Following Unadjusted Business Day Convention

(iii) Variable Interest Rate (cf § 22): Barrier Digital Interest

(iv) Base Interest Rate, Interest Payment Date, Interest Final Valuation Date:

| Interest Period No. | Interest Final Valuation Date | Interest Payment Date | Base Interest Rate |
|---|---|---|---|
| 1 | 10 May 2017 | 13 May 2017 | 1.00% |
| 2 | 11 May 2018 | 16 May 2018 | 1.00% |
| 3 | 10 May 2019 | 15 May 2019 | 1.00% |
| 4 | 11 May 2020 | 14 May 2020 | 1.00% |
| 5 | 10 May 2021 | 13 May 2021 | 1.00% |

(v) Interest Initial Reference Price: Initial Reference Price

(vi) Interest Final Reference Price: Closing Price

(vii) Optional interest features: Not applicable

(viii) Digital Interest Rate: 1.50%

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ix) | Interest Barrier: | 85.00% of the Interest Initial Reference Price |
| | (x) | Interest Barrier Style: | Up-and-in |
| | (xi) | Interest Barrier Observation Period: | The respective Interest Final Valuation Date |
| | (xii) | Interest Barrier Reference Price: | Closing Price |
| **24.** | **Cancellation and Payment** (cf § 12)**:** | | Applicable |
| **25.** | **Issuer's Call** (cf § 12)**:** | | Not applicable |
| **26.** | **Early Redemption** (cf § 12)**:** | | Applicable |
| **27.** | **Calculation Agent Adjustment** (cf § 10)**:** | | Applicable |
| **28.** | **Issuer Fee** (cf § 18)**:** | | Not applicable |
| **29.** | **Relevant Business Centres** (cf § 13)**:** | | Austria |
| **30.** | **Paying Agent** (cf § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1015 Vienna<br>Austria |
| **31.** | **Calculation Agent** (cf § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1015 Vienna<br>Austria |
| **32.** | **Extraordinary Redemption Event** (cf § 5)**:** | | Change in Law and Hedging Disruption and Increased Cost of Hedging and Insolvency |

# B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

| | | | |
|---|---|---|---|
| **33.** | **Listing:** | | The Issuer intends to apply for trading for the Securities on the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Croatia, the Czech Republic, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic and Slovenia. |
| **34.** | **Material Interest:** | | Not applicable |
| **35.** | **Notices** (cf § 20)**:** | | |
| | (i) | Internet address: | https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A1KV47 |
| | (ii) | Other or additional location for newspaper notice: | Not applicable |
| **36.** | **Public Offer:** | | A public offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Austria, Germany, Romania, Poland, Hungary, Italy, Slovak Republic, Slovenia, Croatia and |

| | | |
|---|---|---|
| | | Czech Republic (the "**Public Offer Jurisdiction**(s)") during the period from, and including, the first day of the Subscription Period to, and including, the Final Valuation Date (the "**Offer Period**"), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. From and including the Issue Date up to and including the last day of the Offer Period the Securities will be publicly offered as a tap issue. |
| **37.** | **Subscription:** | |
| | (i) Subscription Period: | The Securities may be subscribed from, and including, 6 April 2016 up to, and including, 16:00 Vienna time on 10 May 2016 (the "**Subscription Period**"), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors are invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason. |
| | (ii) Entity accepting subscriptions: | Raiffeisen Centrobank AG |

**Basket Annex**

The below table(s) give(s) additional details for Basket Components:

**Please note** that where there is no information on one or more Basket Components applicable in the below table "N/A" or "Not applicable" is included.

| Index (Basket Component) | Information on the Index | Basket Component Currency | Index Sponsor | Related Exchange |
|---|---|---|---|---|
| EURO STOXX 50® (ISIN: EU0009658145) | Source[1]: http://www.stoxx.com<br>The EURO STOXX 50® is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zurich, Switzerland and/or its licensors ("Licensors"), which is used under license. The securities based on the Index are in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX and its Licensors and neither of the Licensors shall have any liability with respect thereto. | EUR | STOXX Limited | All Exchanges |
| S&P 500® (ISIN: US78378X1072) | Source[1]: http://www.standardandpoors.com | USD | Standard & Poor´s | All Exchanges |

[1] The source of information on the Basket Component, its past and further performance and its volatility.

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY

## A. Introduction and Warnings

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Warning | This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to this prospectus (the "Prospectus") prepared in connection with the Structured Securities Programme (the "**Programme**").<br><br>Any decision by an investor to invest in securities issued under the Prospectus (the "**Securities**") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.<br><br>Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.<br><br>Civil liability attaches only to Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**") Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria (in its capacity as issuer under the Programme, the "**Issuer**") who tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Securities. |
| **A.2** | Consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries.<br><br>Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.<br><br>Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus. | The Issuer consents that all credit institutions and investment firms pursuant to the Directive 2013/36/EU acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Securities (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use this Prospectus for the subsequent resale or final placement of Securities to be issued under the Programme during the relevant offer period (as determined in the applicable Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Securities can be made, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with section 6a of the KMG which implements the Prospectus Directive.<br><br>The consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of the Securities by the Financial Intermediaries has been given under the condition that (i) potential investors will be provided with the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms and (ii) each of the Financial Intermediaries ensures that it will use the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms in accordance with all applicable selling restrictions specified in this Prospectus and any applicable laws and regulations in the relevant jurisdiction.<br><br>In the applicable Final Terms, the Issuer can determine further conditions attached to its consent which are relevant for the use of this Prospectus. |
| | Notice in bold informing investors that, in the event of an offer being made by a financial intermediary, this financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made. | **In the event of an offer being made by a further financial intermediary the further financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.** |

| | | |
|---|---|---|
| | Notice in bold informing investors that any financial intermediary using the prospectus has to state on its website that it uses the prospectus in accordance with the consent and the conditions attached thereto. | **Any further financial intermediary using the Prospectus shall state on its website that it uses the Prospectus in accordance with this consent and the conditions attached to this consent.** |
| **B.** | **The Issuer** | |
| **B.1** | The legal and commercial name of the Issuer: | The legal name of the Issuer is "Raiffeisen Centrobank AG"; its commercial name is "Raiffeisen Centrobank" or "RCB". "**Raiffeisen Centrobank Group**" or "**Group**" refers to Raiffeisen Centrobank and its subsidiaries and affiliates taken as a whole. |
| **B.2** | The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country or incorporation: | Raiffeisen Centrobank is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organised and operating under Austrian law, registered with the companies register (*Firmenbuch*) at the Vienna Commercial Court (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 117507 f. Raiffeisen Centrobank's registered office is in Vienna, Republic of Austria. The registered office of Raiffeisen Centrobank is Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria. |
| **B.4b** | Any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates: | The Raiffeisen Centrobank Group may be adversely impacted by business and economic conditions, and difficult market conditions have adversely affected the Raiffeisen Centrobank Group.<br><br>Raiffeisen Centrobank and the Raiffeisen Centrobank Group are dependent on the economic environment in the markets where they operate.<br><br>New governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation and leverage could subject Raiffeisen Centrobank Group to increased capital requirements or standards and require it to obtain additional capital or liquidity in the future. |
| **B.5** | If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group: | The Issuer is a specialised credit institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. The Raiffeisen Group is a banking group with its origins in Austria which is active in the Central and Eastern European market. Apart from the Central and Eastern European markets, the Raiffeisen Group is also represented in a number of international financial marketplaces and in the emerging markets of Asia.<br><br>The parent company of the Raiffeisen Group is Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Vienna, which is the majority shareholder of RZB. The latter is the majority shareholder of RBI. The Issuer is included in the consolidated financial statements of RBI and RBI is included in the consolidated financial statements of RZB. RZB is included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.<br><br>As part of the Fit for Future 2016 efficiency enhancing program of Raiffeisen Centrobank's parent Raiffeisen Bank International (RBI), certain structural changes within the Raiffeisen Group will be implemented in the near future which also affect Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank will focus on its existing core business areas: equities trading and sales, and certificates. The business segments Equity Capital Markets / Mergers & Acquisitions and Private Banking will be carved out of Raiffeisen |

| | | |
|---|---|---|
| | | Centrobank and will be retroactively reported in the financial statements of Raiffeisen Group as of 31 December 2014. At the same time the decision was made to dispose Raiffeisen Centrobank's commodity trading subsidiaries. |
| **B.9** | Where a profit forecast or estimate is made, state the figure: | Not applicable; no profit forecast or estimate has been made. |
| **B.10** | A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information: | Not applicable; there are no qualifications. |
| **B.12** | Selected historical key financial information: | |

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***€ thousand (rounded)*** | |
| Total assets | 2,730,676 | 2,510,575 |
| Net interest income | 3,807 | 3,268 |
| Profit before tax | 8,628 | 14,014 |
| Profit after tax | 8,426 | 11,255 |
| Group net profit | 8,894 | 12,422 |

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2014 and 2013

| | | |
|---|---|---|
| | Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change: | As of the date of this Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its subsidiaries since the date of the Audited Consolidated Financial Statements 2014. |
| | Description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information: | Not applicable. There has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2014. |
| **B.13** | Description of any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency: | Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer that are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency. |
| **B.14** | Any dependency upon other entities within the group: | Not applicable; there are no such dependencies. |
| **B.15** | A description of the Issuer's principal activities: | Raiffeisen Centrobank is a specialised credit institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. Raiffeisen Centrobank offers a wide spectrum of services and products associated with stock, derivatives, and equity capital transactions, both, including and excluding the stock exchange. Raiffeisen Centrobank also offers individually tailored private banking services. The mergers and acquisitions business is conducted through the Issuer's 100% subsidiary, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, and its subsidiaries, most of which are included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Centrobank. Other member companies of the Raiffeisen Centrobank Group are active in |

| | | |
|---|---|---|
| | | international commodity trading, with a focus on rubber and chemicals (olefins). |
| **B.16** | To the extent known to the Issuer, state whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control. | By 31 December 2014, Raiffeisen Centrobank's nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares.<br><br>The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9% of the shares in Raiffeisen Centrobank, are through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna (indirectly) held by RBI. The remainder of 1 share (0.1%) is held by Lexxus Services Holding GmbH, Vienna, which is an indirect subsidiary of RBI. As a consequence Raiffeisen Centrobank is an indirect subsidiary of RBI. The shares in Raiffeisen Centrobank are not listed on any stock exchange. |
| **B.17** | Credit ratings assigned to an issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process: | Not applicable; neither the Issuer nor its debt securities has such credit ratings. |
| **C.** | **Securities** | |
| **C.1** | Description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number: | The Securities are Guarantee Certificates (eusipa 1140) and carry the ISIN AT0000A1KV47 and the German *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>The Securities will be represented by a permanent Global Note in bearer form.<br><br>The Specified Denomination of the Securities is USD 1,000.00. |
| **C.2** | Currency of the securities issue: | The Product Currency of the Securities is Quanto U.S. dollar ("**USD**"). |
| **C.5** | Description of any restrictions on the free transferability of the securities: | The Securities are transferable in accordance with applicable laws and regulations and the applicable general terms of the relevant clearing systems. |
| **C.8** | Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights: | **Rights attached to the Securities**<br><br>The Securities provide its respective holders, a claim for payment of interest and a redemption amount, as described in detail under C.15.<br><br>**Status of the Securities**<br><br>The Issuer's obligations under the Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law.<br><br>**Limitations to the Rights**<br><br>The Issuer is entitled to terminate the Securities and/or to adjust the Terms and Conditions of the Securities in certain cases, like *inter alia* market disruptions, potential adjustment events (e.g. extraordinary dividends of an underlying share) and/or extraordinary redemption events (e.g. hedging disruption). |
| **C.11** | Indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view | The Issuer intends to apply for trading for the Securities on the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Croatia, the |

| | | |
|---|---|---|
| | to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question: | Czech Republic, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic and Slovenia. |
| **C.15** | A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s), unless the securities have a denomination of at least EUR 100 000. | The value of the Securities is affected by the value of the Underlying as the interest of the Security is dependent on the Underlying as follows: |

**Interest**

*Interest Amount*. The "**Interest Amount**" in respect of each Specified Denomination and each Interest Period is an amount calculated as follows (and which shall always be equal to or greater than and, in the event that such amount will be less than zero, shall be deemed to be zero):

Specified Denomination x Interest Rate x Day Count Fraction

*Certain specifications regarding Interest*

Interest Initial Reference Price: Initial Reference Price

Interest Initial Valuation Date: Initial Valuation Date

Day Count Fraction: Period Independent

| Interest Period No. | Interest Final Valuation Date | Interest Payment Date | Base Interest Rate |
|---|---|---|---|
| 1 | 10 May 2017 | 13 May 2017 | 1.00% |
| 2 | 11 May 2018 | 16 May 2018 | 1.00% |
| 3 | 10 May 2019 | 15 May 2019 | 1.00% |
| 4 | 11 May 2020 | 14 May 2020 | 1.00% |
| 5 | 10 May 2021 | 13 May 2021 | 1.00% |

Digital Interest Rate: 1.50%

Interest Barrier: 85.00% of the Interest Initial Reference Price

Interest Barrier Observation Period: The respective Interest Final Valuation Date

Interest Barrier Reference Price: Closing Price

"**Interest Rate**" means the sum of (i) the Base Interest Rate plus (ii) the Variable Interest Rate.

The "**Variable Interest Rate**" shall be the Digital Interest Rate if an Interest Barrier Event has occurred. In any other case the Variable Interest Rate shall be zero.

An "**Interest Barrier Event**" has occurred if during the respective Interest Barrier Observation Period any Interest Barrier Reference Price was greater than or equal to the respective Interest Barrier.

**Redemption**

Each Security entitles each relevant Securityholder to receive from the Issuer in respect of each Specified Denomination payment of

| | | |
|---|---|---|
| | | the Redemption Amount (which shall always be equal to or greater than zero and, in the event that such amount will be less than zero, shall be deemed to be zero).<br><br>The obligation described above falls due on 13 May 2021, provided that if the Final Valuation Date is moved forwards or backwards pursuant to the Terms and Conditions (e.g. by reason of the exercise of an Exercisable Security or of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be moved to the next Business Day following a period of time which is equal to the period of time by which the Final Valuation Date was moved, when the Security is duly exercised or redeemed, in each case subject to market disruption provisions.<br><br>**Redemption Amount**<br><br>***Certain specifications regarding the Redemption Amount***<br><br>Initial Reference Price: USD 100.00<br><br>Initial Valuation Date: 11 May 2016<br><br>Protection Amount: 100.00% of the Specified Denomination<br><br>The "**Redemption Amount**" shall be the Protection Amount. |
| **C.16** | The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date. | Maturity Date: 13 May 2021<br><br>Final Valuation Date: 10 May 2021 |
| **C.17** | A description of the settlement procedure of the derivative securities. | All payments under the Securities shall be made by the Issuer to the clearing systems for on-payment to the depositary banks of the Securityholders. |
| **C.18** | A description of how the return on derivative securities takes place. | Payment of the Redemption Amount at maturity and payment of interest on the interest payment dates. |
| **C.19** | The exercise price or the final reference price of the underlying. | Final Reference Price: The Closing Price of the Underlying on the Final Valuation Date.<br><br>Interest Final Reference Price: The Closing Price of the Underlying on the Interest Final Valuation Date. |
| **C.20** | A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found. | **Underlying:**<br><br>Type: Basket<br><br>Basket Type: Worst-of Basket<br><br>Information on the Basket Components and their respective volatility can be obtained on the following sources: |

| Name | Website |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Risks**

**D.2 Key information on the key risks that are specific to the Issuer**

- The Raiffeisen Centrobank Group may be adversely impacted by business and economic conditions, and difficult market conditions have adversely affected the Raiffeisen Centrobank

Group.

- Raiffeisen Centrobank and the Raiffeisen Centrobank Group are dependent on the economic environment in the markets where they operate.
- Competitive pressures in the financial services industry could adversely affect Raiffeisen Centrobank Group's business and results of operations.
- Raiffeisen Centrobank Group is exposed to credit, counterparty and concentration risk.
- The Group may be adversely impacted by declining asset values.
- Since a large part of the Issuer's and the Group's operations, assets and customers are located in CEE and other countries that are not part of the Euro-zone, the Issuer is exposed to currency risks.
- The trading results of Raiffeisen Centrobank may be volatile and depend on many factors that are outside its control.
- Raiffeisen Centrobank faces risks stemming from its investments in other companies.
- The Group is exposed to liquidity risk.
- The Group is exposed to market risk.
- Raiffeisen Centrobank Group is exposed to risks related to its commodities business.
- The Group may be adversely affected by governmental fiscal and monetary policy.
- The Raiffeisen Centrobank Group is exposed to a risk of losses due to any inadequacy or failure of internal proceedings, people, systems (in particular IT systems), or external events, whether caused deliberately or accidentally or by natural circumstances (operational risk).
- New governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation and leverage could subject Raiffeisen Centrobank to increased capital requirements or standards and require it to obtain additional capital or liquidity in the future.
- Risk of changes in the tax framework, in particular regarding bank tax and the introduction of a financial transaction tax.
- The Issuer may not be able to meet the minimum requirement for own funds and eligible liabilities.
- In future, the Issuer will be obliged to contribute amounts to the Single Resolution Fund and ex ante funds to Deposit Guarantee Schemes.
- There is a risk of increased regulation and public sector influence.
- Raiffeisen Centrobank Group's business model is dependent on its diversified and competitive mix of products and services.
- Raiffeisen Centrobank Group's operations have inherent reputational risk.
- The results of the Group's operations are significantly impacted by the Group's ability to identify and manage risks.
- Raiffeisen Centrobank Group faces geopolitical risks.
- Risk of potential conflicts of interest of members of the administrative, managing and supervisory bodies of the Issuer.
- Raiffeisen Centrobank Group is exposed to additional risks and uncertainties.

**D.3, D.6** **Key information on the key risks that are specific to the securities**

**RISK WARNING: Investors should be aware that they may lose the value of their entire investment or part of it, as the case may be. However, each investor's liability is limited to the value of his investment (including incidental costs).**

**GENERAL RISKS RELATING TO THE SECURITIES**

- The Securities may not be a suitable investment for investors if they do not have sufficient knowledge and/or experience in the financial markets and/or access to information and/or financial resources and liquidity to bear all the risks of an investment and/or a thorough understanding of the terms and conditions of the Securities and/or the ability to evaluate

possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect their investment.

- There may be conflicts of interest which have a negative effect on the Securities and/or potential investors.
- There can be no assurance that a liquid secondary market for the Securities will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor may not be able to sell his Securities at fair market prices (liquidity risk).
- The market value of the Securities is dependent on various factors and may be significantly lower than the purchase price.
- The legality of the purchase of Securities is not guaranteed.
- Securityholders may be required to pay taxes or other documentary charges or duties.
- Prospective investors are required to obtain independent review and advice.
- Financing the purchase of Securities by loan or credit significantly increases the volume of potential losses.
- Transaction costs related in particular to the purchase and sale of the Securities have a significant impact on the profit potential of the Securities.
- Exchange rates may affect the value of the Securities or the Underlying(s).
- Securityholders may not be able to hedge the risks associated with the Securities.
- In case of Securities which entail limits (e.g. a cap) for certain values which are relevant for any payments under such Securities, Securityholders will not be able to benefit from any actual favourable development beyond such limit.
- In the event that any Securities are redeemed prior to their maturity, a holder of such Securities is exposed to particular additional risks, including the risk that his investment will have a lower than expected yield (risk of early redemption).
- There is a risk that trading in the Securities and/or Underlyings will be suspended, interrupted or terminated.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the price of the Securities.
- Due to future money depreciation (inflation), the real yield of an investment may be reduced.
- Investors have to rely on the functionality of the relevant clearing system.
- An Austrian court can appoint a trustee (*Kurator*) for the Securities to exercise the rights and represent the interests of Securityholders on their behalf in which case the ability of Securityholders to pursue their rights under the Securities individually may be limited.
- Under the EU Savings Directive, if a payment were to be made or collected through a paying agent in a state which has opted for a withholding system and an amount of, or in respect of, tax were to be withheld from that payment, neither the Issuer nor any paying agent nor any other person would be obliged to pay additional amounts with respect to any Securities as a result of the imposition of such withholding tax (No gross-up).
- The Securities are governed by Austrian law, and changes in applicable laws, regulations or regulatory policies may have an adverse effect on the Issuer, the Securities and the Securityholders.
- The Securities may be subject to write down or conversion to equity upon the occurrence of a certain trigger event, which may result in Securityholders losing some or all of their investment in the Securities (statutory loss absorption).
- Securityholders are exposed to the risk of partial or total failure of the Issuer to make payments under the Securities.
- Securityholders assume the risk that the credit spread of the Issuer widens resulting in a decrease in the price of the Securities.
- As no conclusion may be drawn from the indicated Aggregate Principal Amount or Number of Units in case where the Aggregate Principal Amount or Number of Units is specified in the Final Terms as "up to" investors are exposed to the risk of not being able to estimate the actual

volume of the issue and thus the possible liquidity of the Securities.

- Securityholders should note that the applicable tax regime may change to the disadvantage of the Securityholders and therefore, the tax impact of an investment in the Securities should be carefully considered.

**GENERAL RISKS OF SECURITIES LINKED TO UNDERLYINGS**

- Securityholders may lose all or a substantial portion of their investment if the price of the relevant Underlying develops unfavourably (risk of substantial or total loss).
- Securityholders bear the risk of fluctuations in exchange rates.
- Particular types of Underlyings carry different risks and investors should be aware that each effect on the Underlying may have an even stronger adverse effect on the Securities.

**RISKS RELATING TO THE UNDERLYING(S)**

- Securities relating to an index are exposed to the risk of the index composition and calculation method as well as the risk originating from each index component among other risks.

**PARTICULAR RISKS OF THE SECURITIES**

The Securities are exposed to risk(s) originating from unfavourable price movements of the Underlyings, changes in interest rates, expectations of future price fluctuations of the Underlyings, possible delays of payments, time decay, the expiration of the Security which may result in an actual loss, a leverage effect which causes high price fluctuations of the Security even if the Underlyings' price changes are only small and significant value changes due to barrier effects.

**E. Offer**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks | The net proceeds from the issue of any Securities may be used by the Issuer for any whatsoever purpose and will, generally, be used by the Issuer for the generation of profits and its general funding purposes. |
| **E.3** | Description of the terms and conditions of the offer | **Terms and conditions to which the offer is subject**<br>Not applicable; there are no conditions to which the offer is subject.<br>A public offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Austria, Germany, Romania, Poland, Hungary, Italy, Slovak Republic, Slovenia, Croatia and Czech Republic (the "**Public Offer Jurisdiction**(s)") during the period from, and including, the first day of the Subscription Period to, and including, the Final Valuation Date (the "**Offer Period**"), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. From and including the Issue Date up to and including the last day of the Offer Period the Securities will be publicly offered as a tap issue.<br>The Securities may be subscribed from, and including, 6 April 2016 up to, and including, 16:00 Vienna time on 10 May 2016 (the "**Subscription Period**"), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors are invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason. |

| | | |
|---|---|---|
| | | The Issue Date is 12 May 2016.<br><br>**Initial issue price, costs and taxes when purchasing the Securities**<br><br>Issue Price: 100.00% of the Specified Denomination<br><br>Issue Surcharge: An issue surcharge of up to 1.50% of the Specified Denomination may be charged<br><br>**Selling restrictions**<br><br>Securities may be offered, sold, or delivered within a jurisdiction or originating from a jurisdiction only, if this is permitted pursuant to applicable laws and other legal provisions and if no obligations arise for the Issuer.<br><br>The Securities have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended ("**Securities Act**") or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States of America ("**United States**"), and may not be offered or sold (i) within the United States, except in transactions exempt from registration under the Securities Act, or (ii) outside the United States, except in offshore transactions in compliance with Regulation S under the Securities Act.<br><br>Furthermore, no Securities will be offered or sold to "Specified U.S. persons" or to "U.S. owned foreign entities" as each are defined in chapter 4 of Subtitle A (sections 1471 through 1474) of the United States Internal Revenue Code of 1986 (referred to as the Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010) and in the Final Regulations released by the United States Internal Revenue Service thereunder on January 17, 2013. |
| **E.4** | Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest | The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Securities, such as Calculation Agent which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying or any other reference asset or determine the composition of the Underlying, which could raise conflicts of interest where securities or other assets issued by the Issuer itself or a group company can be chosen to be part of the Underlying, or where the Issuer maintains a business relationship with the issuer or obligor of such securities or assets.<br><br>The Issuer may from time to time engage in transactions involving the Underlying for its proprietary accounts and for accounts under its management. Such transactions may have a positive or negative effect on the value of the Underlying or any other reference asset and consequently upon the value of the Securities.<br><br>The Issuer may issue other derivative instruments in respect of the Underlying and the introduction of such competing products into the marketplace may affect the value of the Securities.<br><br>The Issuer may use all or some of the proceeds received from the sale of the Securities to enter into hedging transactions which may affect the value of the Securities.<br><br>The Issuer may acquire non-public information with respect to the Underlying, and the Issuer does not undertake to disclose any such information to any Securityholder. The Issuer may also publish research reports with respect to the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may affect the value of the Securities. |

| | | |
|---|---|---|
| **E.7** | Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror: | An issue surcharge as specified in E.3 applies.<br><br>Save as disclosed above, no such expenses will be charged to the investor by the Issuer or the offeror/s. |

THE ABOVE FINAL TERMS AND ISSUE SPECIFIC SUMMARY HAVE BEEN AUTHORISED BY:



Martin Kreiner
Head of Trading & Treasury



DI Roman Bauer
Holder of Unlimited Procuration

**German Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE GERMAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

## A. Einleitung und Warnhinweise

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Warnhinweis | Diese Zusammenfassung (die „**Zusammenfassung**“) ist als Einleitung zu diesem Prospekt (der „**Prospekt**“) in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ (das „**Programm**“) zu verstehen.<br><br>Ein Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die unter diesem Prospekt emittierten Wertpapiere (die „**Wertpapiere**“) zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzen stützen.<br><br>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der EWR-Vertragsstaaten die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.<br><br>Die Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**“) Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich (in ihrer Eigenschaft als Emittentin gemäß dem Programm, die „**Emittentin**“) kann für diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen davon zivilrechtlich haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen dieses Prospekts wesentliche Angaben (Schlüsselinformationen), die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt. |
| **A.2** | Zustimmung der Emittentin oder der für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Person, den Prospekt bei späterer Weiterveräußerung oder endgültiger Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre zu verwenden.<br><br>Angabe der Angebotsfrist, innerhalb der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für welche die Zustimmung, den Prospekt zu verwenden, erteilt wurde.<br><br>Weitere klare und objektive an die Zustimmung gebundene Bedingungen, welche für die Verwendung des Prospekts wesentlich sind. | Die Emittentin erteilt allen Kreditinstituten und Wertpapierfirmen im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, die als Finanzintermediären zugelassen sind und später die Wertpapiere weiter veräußern oder endgültig platzieren (zusammen die „**Finanzintermediäre**“), ihre Zustimmung, diesen Prospekt hinsichtlich der späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der gemäß diesem Programm auszugebenden Wertpapiere während der jeweiligen Angebotsfrist (wie in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben), innerhalb welcher die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann, zu verwenden, allerdings unter der Voraussetzung, dass der Prospekt gemäß Abschnitt 6a des Kapitalmarktgesetzes, welches die Prospektrichtlinie umsetzt, weiterhin gültig ist.<br><br>Die Emittentin erteilt ihre Zustimmung hinsichtlich der späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch die Finanzintermediäre unter der Voraussetzung, dass (i) potentielle Anleger den Prospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die jeweiligen Endgültigen Bedingungen zur Verfügung gestellt bekommen werden und (ii) jeder der Finanzintermediären erklärt, dass er den Prospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen gemäß allen anwendbaren in diesem Prospekt enthaltenen Verkaufsbeschränkungen und allen anwendbaren Gesetzen und |

| | | |
|---|---|---|
| | | Vorschriften in der jeweiligen Gerichtsbarkeit verwenden wird.<br><br>Der Emittentin steht es zu, weitere für die Verwendung dieses Prospekts wesentliche und an ihre Zustimmung gebundene Bedingungen in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen zu bestimmen. |
| | Fettgedruckter Hinweis mit der Information für die Anleger, dass im Falle einer Angebotsvorlage von einem Finanzintermediären dieser Finanzintermediär Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen des Angebots unterrichten wird. | **Im Falle einer Angebotsvorlage durch einen weiteren Finanzintermediären hat der weitere Finanzintermediär Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen des Angebots zu unterrichten.** |
| | Fettgedruckter Hinweis mit einer Information für Anleger darüber, dass jeder weitere Finanzintermediär, welcher den Prospekt verwendet, auf seiner Internetseite anzugeben hat, dass er den Prospekt mit Zustimmung der Emittentin und gemäß den daran gebundenen Bedingungen verwendet | **Jeder weitere Finanzintermediär, welcher den Prospekt verwendet, hat auf seiner Internetseite anzugeben, dass er den Prospekt mit Zustimmung der Emittentin und gemäß den an diese Zustimmung gebundenen Bedingungen verwendet.** |
| **B.** | **Die Emittentin** | |
| **B.1** | Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin: | Der gesetzliche Name der Emittentin lautet „Raiffeisen Centrobank AG“; die Emittentin verwendet die kommerziellen Namen „Raiffeisen Centrobank“ und „RCB“. „**Raiffeisen Centrobank Gruppe**“ oder „**Gruppe**“ bezieht sich auf Raiffeisen Centrobank und ihre Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen in ihrer Gesamtheit. |
| **B.2** | Sitz und Rechtsform der Emittentin, anwendbares Recht und Gründungsland: | Raiffeisen Centrobank ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507 f. Der Sitz der Raiffeisen Centrobank ist Wien, Republik Österreich. Raiffeisen Centrobank hat ihre Geschäftsanschrift in Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich. |
| **B.4b** | Jegliche bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken: | Die Raiffeisen Centrobank Gruppe kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank Gruppe bereits nachteilig beeinflusst.<br><br>Die Raiffeisen Centrobank und die Raiffeisen Centrobank Gruppe sind vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig sind, abhängig.<br><br>Neue behördliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen sowie Änderungen der angenommenen Höhe einer ausreichenden Kapitalisierung und Fremdfinanzierung könnten die Raiffeisen Centrobank Gruppe höheren Kapitalerhaltungsanforderungen oder -maßstäben aussetzen und sie ist aufgrund dessen möglicherweise verpflichtet, in der Zukunft zusätzliches Kapital aufzubringen. |
| **B.5** | Wenn die Emittentin Teil einer Gruppe ist, eine Beschreibung der Gruppe und der Position der | Die Emittentin ist ein Spezialkreditinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Die Raiffeisen Gruppe ist eine |

| | | |
|---|---|---|
| | Emittentin in der Gruppe: | Bankengruppe mit Ursprung in Österreich, die an den Märkten Zentral- und Osteuropas aktiv ist. Neben den Märkten Zentral- und Osteuropas ist die Raiffeisen Gruppe auch an einer Anzahl internationaler Finanzmarktplätze und an den Märkten der Schwellenländer Asiens vertreten.<br><br>Die Muttergesellschaft der Raiffeisen Gruppe ist die Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Wien, welche der Mehrheitsaktionär der RZB ist. Die letztere ist der Mehrheitsaktionär der RBI. Die Emittentin ist in die Konzernabschlüsse der RBI inkludiert und RBI ist in die Konzernabschlüsse der RZB inkludiert. Die RZB ist in die Konzernabschlüsse der Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH inkludiert.<br><br>Im Rahmen des Effizienzsteigerungsprogramms „Fit for Future 2016“ der Raiffeisen Bank International (RBI), die Muttergesellschaft der Raiffeisen Centrobank ist, werden bestimmte strukturelle Änderungen in der Raiffeisen Gruppe, die auch Raiffeisen Centrobank betreffen, in der nahen Zukunft durchgeführt. Raiffeisen Centrobank wird sich auf ihre bestehenden Kerngeschäftsfeldern wie Aktienhandel und -verkauf sowie Zertifikate konzentrieren. Die Geschäftsbereiche Equity Capital Markets (ECM) / Mergers & Acquisitions (M&A) und Private Banking werden aus der Raiffeisen Centrobank ausgegliedert und rückwirkend in den Konzernabschlüssen der Raiffeisen Gruppe per 31 Dezember 2014 ausgewiesen. Gleichzeitig wurde die Entscheidung getroffen, die Tochterunternehmen der Raiffeisen Centrobank für Rohstoffhandel zu veräußern. |
| **B.9** | Wo Gewinnprognosen oder Gewinnschätzungen erstellt sind, den Wert angeben: | Entfällt; es liegen keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor. |
| **B.10** | Angabe jeglicher Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen: | Entfällt; es sind keine Beschränkungen vorhanden. |
| **B.12** | Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen: | |

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***Tausend € (gerundet)*** | |
| Bilanzsumme | 2.730.676 | 2.510.575 |
| Zinsüberschuss | 3.807 | 3.268 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 8.628 | 14.014 |
| Jahresüberschuss nach Steuern | 8.426 | 11.255 |
| Konzern-Jahresüberschuss nach Steuern | 8.894 | 12.422 |

Quelle: Geprüfter Konzernabschluss 2014

| | | |
|---|---|---|
| | Erklärung im Hinblick auf die Abwesenheit wesentlicher nachteiliger Veränderungen der Aussichten der Emittentin seit dem Tag ihrer letzten veröffentlichten geprüften Konzernabschlüsse oder eine Beschreibung jeglicher wesentlichen nachteiligen | Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Prospekts sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen der Aussichten der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem Tag der Geprüften Konzernabschlüsse 2014 vorgelegen. |

| | | |
|---|---|---|
| | Veränderungen: | |
| | Beschreibung wesentlicher Änderungen der Finanzlage und Handelsposition nach dem durch die historischen Finanzinformationen umfassten Zeitraum: | Entfällt. Es gab keine wesentlichen Veränderungen bei der Finanzlage der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem 31. Dezember 2014. |
| **B.13** | Beschreibung der jüngsten Ereignisse, die für die Emittentin eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Maße für die Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind: | Entfällt; es gibt keine jüngsten Ereignisse, die für die Emittentin eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Maße für die Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind. |
| **B.14** | Abhängigkeit von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe: | Entfällt; es gibt keine solchen Abhängigkeiten. |
| **B.15** | Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin: | Raiffeisen Centrobank ist ein Spezialkreditinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Raiffeisen Centrobank bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und Produkten rund um Aktien, Derivative und Eigenkapitaltransaktionen an und abseits der Börse an. Raiffeisen Centrobank bietet auch individuell zugeschnittene Private-Banking-Dienstleistungen an. Das Geschäft mit Fusionen und Übernahmen wird durch das 100%-ige Tochterunternehmen der Emittentin, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, und ihre Tochterunternehmen geführt, von welchen die meisten in die Konzernabschlüsse der Raiffeisen Centrobank inkludiert sind. Andere Mitgliedsunternehmen der Raiffeisen Centrobank Gruppe sind im internationalen Rohstoffhandel mit dem Schwerpunkt auf Kautschuke und Chemikalien (Olefine) tätig. |
| **B.16** | Sofern der Emittentin bekannt, Angabe der Tatsache, ob sich die Emittentin in einem direkten oder indirekten Besitz befindet und wer dahinter steht: | Am 31. Dezember 2014 betrug das Grundkapital von Raiffeisen Centrobank EUR 47.598.850 aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien).<br>Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% der Aktien der Raiffeisen Centrobank entsprechen, werden (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, von RBI gehalten. Die restliche 1 Aktie (0,1%) wird von Lexxus Services Holding GmbH, Wien, einem indirekten Tochterunternehmen von RBI, gehalten. Somit ist Raiffeisen Centrobank ein indirektes Tochterunternehmen von RBI. Die Aktien der Raiffeisen Centrobank sind nicht börsennotiert. |
| **B.17** | Angabe der Kreditratings, die der Emittentin oder ihren Schuldtiteln auf Anfrage der Emittentin oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren zugewiesen wurden: | Entfällt; weder die Emittentin noch ihre Schuldtitel besitzen solche Kreditratings. |
| **C.** | **Wertpapiere** | |
| **C.1** | Beschreibung des Typs und der Kategorie der anzubietenden | Die Wertpapiere sind Garantiezertifikate (eusipa 1140) und tragen die ISIN AT0000A1KV47 und die deutsche |

| | | |
|---|---|---|
| | und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere einschließlich der ISIN (International Security Identification Number): | Wertpapierkennnummer RC0ENN.<br><br>Die Wertpapiere werden durch eine auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde verbrieft sein.<br><br>Der Nennbetrag der Wertpapiere ist USD 1.000,00. |
| **C.2** | Währung der Wertpapieremission: | Die Produktwährung der Wertpapiere ist Quanto US-Dollar („**USD**“). |
| **C.5** | Darstellung etwaiger Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere: | Die Wertpapiere sind gemäß den gesetzlichen und behördlichen Vorschriften sowie anwendbaren allgemeinen Bedingungen der jeweiligen Clearingsysteme übertragbar. |
| **C.8** | Beschreibung der Rechte, die an die Wertpapiere gebunden sind - einschließlich ihrer Rangfolge und Beschränkungen dieser Rechte: | **Rechte, die an die Wertpapiere gebunden sind**<br><br>Die Wertpapiere gewähren ihren maßgeblichen Inhabern einen Anspruch auf Auszahlung des Zinses und Rückzahlungsbetrags, wie ausführlich unter C.15 beschrieben.<br><br>**Status der Wertpapiere**<br><br>Die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.<br><br>**Beschränkungen in Bezug auf die Rechte**<br><br>Der Emittentin steht das Recht zu, in bestimmten Fällen, wie u.a. bei Marktstörungen, Potentiellen Anpassungsereignissen (z.B. außerordentliche Dividenden einer zugrunde liegenden Aktie) und/oder außerordentlichen Rückzahlungsereignissen (z.B. Absicherungsstörung), die Wertpapiere zu kündigen und/oder die Emissionsbedingungen der Wertpapiere anzupassen. |
| **C.11** | Angabe, ob die angebotenen Wertpapiere Gegenstand eines Antrags auf Zulassung zum Handel sind oder sein werden und auf einem geregelten Markt oder sonstigen gleichwertigen Märkten vertrieben werden sollen, wobei die jeweiligen Märkte zu nennen sind: | Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Kroatien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien zu beantragen. |
| **C.15** | Eine Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basisinstruments/der Basisinstrumente beeinflusst wird, es sei denn, die Wertpapiere haben eine Stückelung von zumindest EUR 100.000. | Der Wert der Wertpapiere wird vom Wert des Basiswertes beeinflusst, da die Verzinsung des Wertpapiers auf folgende Weise vom Basiswert abhängig ist:<br><br>**Verzinsung**<br><br>*Zinsbetrag*. Der „**Zinsbetrag**“ in Bezug auf jeden Nennbetrag und jede Zinsperiode ist ein Betrag, welcher wie folgt berechnet wird (der stets gleich oder größer Null sein soll und im Fall, dass ein solcher Betrag kleiner als Null sein wird, wird er als Null angesetzt): |

Nennbetrag x Zinssatz x Zinstagequotient

*Bestimmte Spezifikationen in Bezug auf die Verzinsung*

Erster Verzinsungsreferenzpreis: Erster Referenzpreis

Erster Verzinsungsbewertungstag: Erster Bewertungstag

Zinstagequotient: Periodenunabhängig

| Zinsperioden-Nr. | Letzter Verzinsungs-bewertungstag | Zins-zahlungstag | Basis-zinssatz |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Digitaler Zinssatz: 1,50%

Verzinsungsbarriere: 85,00% des Ersten Verzinsungsreferenzpreises

Verzinsungsbarrierebeobachtungszeitraum: Der jeweilige Letzte Verzinsungsbewertungstag

Verzinsungsbarriereereferenzpreis: Schlusskurs

„**Zinssatz**" meint die Summe von (i) Basiszinssatz und (ii) Variablem Zinssatz.

Der „**Variable Zinssatz**" ist der Digitale Zinssatz wenn ein Verzinsungsbarriereereignis eingetreten ist. In jedem anderen Fall ist der Variable Zinssatz gleich Null.

Ein „**Verzinsungsbarriereereignis**" ist eingetreten, wenn ein Verzinsungsbarriereereferenzpreis während des entsprechenden Verzinsungsbarrierebeobachtungszeitraumes größer oder gleich der entsprechenden Verzinsungsbarriere war.

**Rückzahlung**

Jedes Wertpapier berechtigt seinen Inhaber von der Emittentin hinsichtlich jedes Nennbetrages die Zahlung des Rückzahlungsbetrages (der stets gleich oder größer Null sein soll und im Fall, dass ein solcher Betrag kleiner als Null sein wird, wird er als Null angesetzt) zu erhalten.

Die oben beschriebene Verbindlichkeit wird am 13.05.2021 fällig, wobei falls gemäß den Emissionsbedingungen der Letzte Bewertungstag vor oder zurück verschoben wurde (z.B. aufgrund der Ausübung eines Ausübbaren Wertpapiers oder Anpassungen aufgrund einer Marktstörung, soweit vorhanden), der Fälligkeitstag auf den nächsten Geschäftstag nach einem Zeitraum verschoben wird, der dem Zeitraum entspricht, um den der Letzte Bewertungstag verschoben wurde, wenn das Wertpapier ordnungsgemäß ausgeübt oder rückgezahlt wurde, jeweils vorbehaltlich der Bestimmungen bei Marktstörung.

**Rückzahlungsbetrag**

| | | |
|---|---|---|
| | | ***Bestimmte Spezifikationen in Bezug auf den Rückzahlungsbetrag*** |
| | | Erster Referenzpreis: USD 100,00 |
| | | Erster Bewertungstag: 11.05.2016 |
| | | Schutzbetrag: 100,00% des Nennbetrages |
| | | Der „**Rückzahlungsbetrag**“ ist der Schutzbetrag. |
| **C.16** | Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere - Ausübungstermin oder endgültiger Referenztermin. | Fälligkeitstag: 13.05.2021<br>Letzter Bewertungstag: 10.05.2021 |
| **C.17** | Beschreibung des Abrechnungsverfahrens für derivative Wertpapiere. | Sämtliche Zahlungen aus den Wertpapieren erfolgen durch die Emittentin an die Clearingsysteme zur Weiterleitung an die depotführenden Stellen der Wertpapierinhaber. |
| **C.18** | Beschreibung, wie die Rückgabe der derivativen Wertpapiere erfolgt. | Zahlung des Rückzahlungsbetrages bei Fälligkeit und Zinszahlungen an den Zinszahlungstagen. |
| **C.19** | Ausübungskurs oder letzter Referenzpreis des Basiswertes. | Letzter Referenzpreis: Der Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Bewertungstag.<br>Letzter Verzinsungsreferenzpreis: Der Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Verzinsungsbewertungstag. |
| **C.20** | Erläuterungen zum Typ des Basiswertes und Einzelheiten darüber, wo Informationen über den Basiswert eingeholt werden können. | **Basiswert:**<br>Typ: Korb<br>Korbart: Worst-of Korb<br>Informationen zu den Korbbestandteilen und ihren jeweiligen Volatilitäten sind aus den folgenden Quellen erhältlich: |

| **Name** | **Internetseite** |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Risiken**

**D.2 Wichtigste Informationen über die wichtigsten Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind**

- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank Gruppe bereits nachteilig beeinflusst.
- Die Raiffeisen Centrobank und die Raiffeisen Centrobank Gruppe sind vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig sind, abhängig.
- Der Wettbewerbsdruck in der Finanzindustrie könnte die Geschäftstätigkeit der Raiffeisen Centrobank Gruppe und ihre Betriebserträge nachteilig beeinflussen.
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist Kredit-, Gegenpartei- und Klumpenrisiken ausgesetzt.
- Die Gruppe kann von sinkenden Vermögenswerten nachteilig beeinflusst werden.
- Weil ein großer Teil der Geschäftstätigkeit, der Vermögenswerte und der Kunden der Emittentin und der Gruppe in zentral- und osteuropäischen Ländern liegt, die nicht Teil der Eurozone sind, ist die Emittentin Währungsrisiken ausgesetzt.
- Die Handelsergebnisse der Raiffeisen Centrobank können volatil sein und hängen von vielen

Faktoren, die außerhalb deren Kontrolle sind, ab.

- Die Raiffeisen Centrobank ist Risiken in Zusammenhang mit ihren Veranlagungen in andere Unternehmen ausgesetzt.
- Die Gruppe ist dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt.
- Die Gruppe ist dem Marktrisiko ausgesetzt.
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist Risiken in Zusammenhang mit ihrem Warengeschäft ausgesetzt.
- Die Gruppe kann von der Steuer- und Geldpolitik nachteilig beeinflusst werden.
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist dem Risiko von Verlusten aufgrund von Unzulänglichkeiten oder dem Versagen interner Prozesse, Menschen, Systeme (insbesondere IT-Systeme) oder externen Ereignissen, gleich ob diese beabsichtigt oder zufällig oder durch natürliche Gegebenheiten verursacht werden (operatives Risiko), ausgesetzt.
- Neue behördliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen sowie Änderungen der angenommenen Höhe einer ausreichenden Kapitalisierung und Fremdfinanzierung könnten Raiffeisen Centrobank höheren Kapitalerhaltungsanforderungen oder -maßstäben aussetzen und sie ist aufgrund dessen möglicherweise verpflichtet, in der Zukunft zusätzliches Kapital aufzubringen.
- Das Risiko der Änderung steuerlicher Rahmenbedingungen, insbesondere hinsichtlich der Bankensteuer und Einführung einer Finanztransaktionssteuer.
- Die Emittentin ist möglicherweise nicht in der Lage, die Mindestanforderung an Eigenmittel und abschreibungsfähige Verbindlichkeiten einzuhalten.
- Zukünftig wird die Emittentin verpflichtet sein, Beiträge an den Einheitlichen Abwicklungsfonds und an ex-ante finanzierte Fonds der Einlagensicherungssysteme abzuführen.
- Es besteht das Risiko verstärkter rechtlicher und öffentlicher Einflussnahme.
- Das Geschäftsmodell der Raiffeisen Centrobank Gruppe ist abhängig von ihrem breit gefächerten und wettbewerbsfähigen Angebot an Produkten und Dienstleistungen.
- Die Geschäftsbereiche der Raiffeisen Centrobank Gruppe haben ein inhärentes Reputationsrisiko.
- Die Betriebsergebnisse der Gruppe sind wesentlich von der Fähigkeit der Gruppe, Risiken zu identifizieren und zu bewältigen, abhängig.
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist geopolitischen Risiken ausgesetzt.
- Es besteht das Risiko von Interessenkonflikten der Mitglieder der Verwaltungs-, Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane der Emittentin.
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist weiteren Risiken und Ungewissheiten ausgesetzt.

**D.3, D.6** **Wichtigste Informationen über die wichtigsten Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind**

**RISIKOWARNUNG: Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass sie den Wert ihrer Anlage insgesamt bzw. teilweise verlieren können. Die Haftung jedes Anlegers ist jedoch mit dem Wert seiner Anlage (einschließlich Nebenkosten) begrenzt.**

**ALLGEMEINE RISIKEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE**

- Die Wertpapiere sind unter Umständen keine geeignete Investition für Anleger, falls diese über keine ausreichenden Sachkenntnisse und/oder Erfahrungen an den Finanzmärkten verfügen und/oder keinen Zugang zu Informationen haben und/oder nicht ausreichend finanzielle Mittel und Liquidität zur Verfügung haben, um sämtliche Risiken einer Anlage tragen zu können und/oder die Emissionsbedingungen der Wertpapiere nicht genau verstehen und/oder nicht in der Lage sind, mögliche Szenarien für wirtschaftliche Entwicklungen, Zinsen und sonstige Faktoren zu prüfen, die ihre Anlage beeinträchtigen können.
- Es können Interessenkonflikte bestehen, die nachteilige Auswirkungen auf die Wertpapiere und/oder potentielle Anleger haben
- Es kann nicht zugesichert werden, dass sich ein liquider Sekundärmarkt für die Wertpapiere

entwickelt, oder dass er, wenn er sich entwickelt, fortbesteht. In einem illiquiden Markt ist es möglich, dass ein Anleger nicht in der Lage ist, seine Wertpapiere zu einem fairen Marktpreis zu veräußern (Liquiditätsrisiko)

- Der Marktwert der Wertpapiere ist von verschiedenen Einflussfaktoren abhängig und kann deutlich geringer als der Erwerbspreis sein
- Die Rechtmäßigkeit des Erwerbs von Wertpapieren kann nicht zugesichert werden
- Wertpapierinhaber können zur Zahlung von Steuern oder anderen Gebühren oder Abgaben verpflichtet sein
- Zukünftige Anleger benötigen eine unabhängige Bewertung und Beratung
- Die Finanzierung des Erwerbs der Wertpapiere durch Fremdmittel erhöht den Umfang der potentiellen Verluste wesentlich
- Transaktionskosten, insbesondere in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung der Wertpapiere haben wesentliche Auswirkungen auf das Gewinnpotential der Wertpapiere
- Wechselkurse können den Wert der Wertpapiere und der Basiswerte beeinflussen
- Wertpapierinhaber sind unter Umständen nicht in der Lage, sich gegen die mit den Wertpapieren verbundenen Risiken abzusichern.
- Im Falle von Wertpapieren, die Begrenzungen (z.B. einem Cap) für bestimmte Werte beinhalten, welche für etwaige Zahlungen aus solchen Wertpapieren relevant sind, können Wertpapierinhaber nicht von einer vorteilhaften Entwicklung jenseits der Begrenzung profitieren.
- Falls Wertpapiere vor ihrer Fälligkeit zurückgezahlt werden, ist ein Inhaber solcher Wertpapiere besonderen zusätzlichen Risiken ausgesetzt, einschließlich des Risikos, dass seine Veranlagung eine geringere als die erwartete Rendite erzielt (Risiko vorzeitiger Rückzahlung)
- Es besteht das Risiko, dass der Handel mit den Wertpapieren und/oder den Basiswerten ausgesetzt, unterbrochen oder eingestellt wird
- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungstransaktionen können den Preis der Wertpapiere beeinträchtigen
- Aufgrund künftiger Geldentwertung (Inflation) kann die Rendite einer Veranlagung verringert werden
- Anleger sind auf die Funktionsfähigkeit der entsprechenden Clearingsysteme angewiesen
- Ein österreichisches Gericht kann einen Kurator für die Wertpapiere ernennen, welcher die Rechte und Interessen der Wertpapierinhaber in deren Namen ausübt und wahrnimmt, wodurch die Möglichkeit der Wertpapierinhaber zur individuellen Geltendmachung ihrer Rechte aus den Wertpapieren eingeschränkt werden kann.
- Gemäß der EU-Zinsrichtlinie gilt Folgendes: Soweit Zahlungen durch eine Zahlstelle in einem Staat geleistet oder eingezogen werden, der ein Quellensteuersystem eingeführt hat, und sollte von dieser Zahlung ein Steuerbetrag oder ein Betrag in Bezug auf Steuern einbehalten werden, so wäre weder die Emittentin noch eine Zahlstelle noch eine sonstige Person verpflichtet, infolge der Auferlegung dieser Quellensteuer zusätzliche Beträge auf etwaige Wertpapiere zu zahlen (keine Steuerausgleichszahlungen, "no gross-up").
- Die Wertpapiere unterliegen österreichischem Recht und Änderungen der geltenden Gesetze, Verordnungen oder aufsichtsrechtlichen Regelungen können nachteilige Auswirkungen auf die Emittentin, die Wertpapiere und die Wertpapierinhaber haben.
- Die Wertpapiere können nach Eintritt eines bestimmten Auslöseereignisses der Abschreibung oder Umwandlung in Eigenkapital unterliegen, wodurch die Wertpapierinhaber einen Teil oder die Gesamtheit ihrer Anlage in die Wertpapiere verlieren können (gesetzliche Verlustbeteiligung).
- Die Wertpapierinhaber sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin Zahlungen im Zusammenhang mit den Wertpapieren ganz oder teilweise nicht leistet.
- Die Wertpapierinhaber übernehmen das Risiko einer Ausweitung des Kredit-Spreads der

Emittentin, was zu einer Preissenkung der Wertpapiere führen kann.

- Keine Rückschlüsse können aus dem angegebenen Gesamtnennbetrag bei "bis zu" Wertpapieren gezogen werden.
- Die Wertpapierinhaber sollten beachten, dass sich das anwendbare Steuerregime zu ihrem Nachteil ändern kann; die steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in die Wertpapiere sollten daher sorgfältig geprüft werden.

**ALLGEMEINE BASISWERTBEZOGENE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

- Wertpapierinhaber können im Falle einer für sie ungünstigen Preisentwicklung des Basiswertes ihre Veranlagung gänzlich oder zu einem wesentlichen Teil verlieren (Risiko eines wesentlichen oder Totalverlusts).
- Wertpapierinhaber tragen das Risiko von Wechselkursschwankungen.
- Bestimmte Arten von Basiswerten sind mit unterschiedlichen Risiken verbunden und Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass jeder Effekt auf einen Basiswert einen mitunter auch stärkeren Effekt auf das Wertpapier haben kann.

**RISIKEN IN BEZUG AUF DEN/DIE BASISWERT(E)**

- Wertpapiere, die sich auf einen Index beziehen, sind unter anderem dem Risiko der Indexzusammensetzung und -berechnungsmethode sowie dem Risiko, das aus jedem Indexbestandteil hervorgeht, ausgesetzt.

**BESTIMMTE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

Die Wertpapiere sind (dem) Risiko/Risiken von unvorteilhaften Preisentwicklungen der Basiswerte, Zinssatzänderungen, Erwartungen über zukünftige Preisschwankungen der Basiswerte, Zahlungsverzug, Zeitablauf, der Fälligkeit der Wertpapiere, welche in einem tatsächlichen Verlust resultiert, einem Hebeleffekt, welcher hohe Preisschwankungen der Wertpapiere verursacht, auch wenn die Preisänderungen der Basiswerte klein sind und signifikanten Preisveränderungen aufgrund von Barriereeffekten ausgesetzt.

## E. Angebot

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge (wenn unterschiedlich von den Zielen Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken): | Der Nettoemissionserlös der Ausgabe der Wertpapiere kann von der Emittentin für jeglichen Zweck verwendet werden und wird von der Emittentin im Allgemeinen zur Einnahmeerzielung und für allgemeine Refinanzierungserfordernisse verwendet. |
| **E.3** | Bedingungen und Konditionen des Angebots: | **Bedingungen, denen das Angebot unterliegt**<br>Entfällt; es gibt keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.<br>Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Österreich, Deutschland, Polen, Italien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Rumänien, der Slowakischen Republik, Slowenien und Kroatien (die „Öffentlichen **Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) ersten Tag der Zeichnungsfrist bis zum (einschließlich) Letzten Bewertungstag (die „**Angebotsfrist**“), vorbehaltlich der vorzeitigen Kündigung und Verlängerung im Ermessen der Emittentin unterbreitet werden. Ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) letzten Tag der Angebotsfrist werden die Wertpapiere im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten.<br>Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 06.04.2016 bis |

16:00 Wiener Zeit am (einschließlich) 10.05.2016 (die „**Zeichnungsfrist**“) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist werden die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann.

Der Ausgabetag ist 12.05.2016.

**Anfänglicher Ausgabepreis, Kosten und Steuern beim Kauf der Wertpapiere**

Ausgabepreis: 100,00% des Nennbetrages

Ausgabeaufschlag: Ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,50% des Nennbetrages kann verlangt werden

**Verkaufsbeschränkungen**

Die Wertpapiere dürfen ausschließlich innerhalb oder aus einer Jurisdiktion angeboten, verkauft oder geliefert werden, soweit dies gemäß anwendbaren Gesetzen und anderen rechtlichen Verordnungen zulässig ist und wenn keine Verpflichtungen für die Emittentin entstehen.

Die Wertpapiere sind und werden auch in Zukunft nicht nach dem *United States Securities Act* von 1933 in der jeweils geltenden Fassung („**Securities Act**“) oder bei jeglicher Wertpapieraufsichtsbehörde eines US-Bundesstaates oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten von Amerika (die „**Vereinigten Staaten**“) registriert und dürfen nicht (i) innerhalb der Vereinigten Staaten, außer im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen des *US Securities Act* ausgenommen sind, oder (ii) außerhalb der Vereinigten Staaten, außer in Offshore-Transaktionen gemäß Bestimmung S aus dem *Securities Act*, angeboten oder verkauft werden.

Darüber hinaus, werden keine Wertpapiere an „*Specified U.S. persons*“ oder an „*U.S. owned foreign entities*“ angeboten oder verkauft, jeweils wie in Kapitel 4 des Untertitels A (Abschnitte 1471 bis 1474) des *United States Internal Revenue Code* von 1986 (the *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010* genannt) und in den darunter am 17. Januar 2013 ergangenen Schlussbestimmungen („*Final Regulations*“) des *United States Internal Revenue Service* (US-Steuerbehörde) definiert.

| | | |
|---|---|---|
| **E.4** | Beschreibung jeglicher Interessen, einschließlich kollidierender Interessen, die für die Emission/das Angebot von ausschlaggebender Bedeutung sind: | Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in anderen Funktionen in Bezug auf die Wertpapiere agieren, wie z.B. als Berechnungsstelle, was die Emittentin berechtigt, den Wert des Basiswertes oder eines anderen Referenzwertes zu berechnen oder die Zusammensetzung des Basiswertes zu bestimmen, was Interessenkonflikte dort verursachen kann, wo die Wertpapiere oder andere von der Emittentin selbst oder vom Konzernunternehmen ausgegebene Werte als Teil des Basiswertes ausgewählt werden können oder wo die Emittentin Geschäftsbeziehungen mit dem Emittenten oder dem Schuldner solcher Wertpapiere oder Werte unterhält.<br><br>Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit Transaktionen in Bezug auf den Basiswert im eigenen Namen oder für andere tätigen. Solche Transaktionen können sich positiv oder negativ auf den Wert des Basiswertes oder eines anderen Referenzwertes und somit auf den |

| | | |
|---|---|---|
| | | Wert der Wertpapiere auswirken.<br><br>Die Emittentin kann andere derivative Finanzinstrumente in Bezug auf den Basiswert ausgeben und die Einführung solcher konkurrierenden Produkte auf den Markt kann den Wert der Wertpapiere beeinflussen.<br><br>Die Emittentin kann sämtliche oder manche Erträge aus dem Verkauf der Wertpapiere verwenden, um Absicherungsgeschäfte zu tätigen, die den Wert der Wertpapiere beeinflussen können.<br><br>Die Emittentin kann vertrauliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erlangen und die Emittentin ist nicht verpflichtet, solche Informationen jeglichen Wertpapierinhabern offenzulegen. Die Emittentin kann auch Analyseberichte in Bezug auf den Basiswert veröffentlichen. Solche Handlungen können Interessenkonflikte verursachen und den Wert der Wertpapiere beeinflussen. |
| **E.7** | Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden: | Ein in E.3 angegebener Ausgabeaufschlag kommt zur Anwendung.<br><br>Abgesehen von den oben angeführten, werden keine solchen Ausgaben dem Anleger von der Emittentin oder dem(n) Anbieter(n) in Rechnung gestellt. |

**Polish Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE POLISH TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI

## A. Wstęp i ostrzeżenia

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Ostrzeżenie | Podsumowanie to („**Podsumowanie**") należy rozumieć jako wprowadzenie do niniejszego prospektu emisyjnego („**Prospekt**"), sporządzonego w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych („**Program**").<br><br>Decyzję o inwestycji w papiery wartościowe objęte niniejszym Prospektem („**Papiery Wartościowe**") inwestor powinien podjąć w oparciu o treść całego Prospektu.<br><br>W przypadku dochodzenia przed sądem roszczeń w związku z informacjami zawartymi w Prospekcie zgodnie z ustawodawstwem państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego przed rozpoczęciem postępowania sądowego inwestor jako powód może zostać obciążony kosztami tłumaczenia Prospektu.<br><br>Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**") Tegetthoffstraße 1, 1015 Wiedeń, Austria (występujący w charakterze emitenta na podstawie Programu, „**Emitent**"), który przedłożył niniejsze Podsumowanie wraz z każdym jego tłumaczeniem, ponosi wyłączną odpowiedzialność cywilną wynikającą z tego Podsumowania, jednakże tylko wówczas, gdy Podsumowanie jest mylące, nieprecyzyjne lub niespójne z pozostałymi częściami Prospektu, bądź gdy podczas rozpatrywania Podsumowania łącznie z pozostałymi częściami Prospektu nie dostarcza ono kluczowych informacji stanowiących punkt wyjścia dla inwestorów rozważających inwestycje w takie Papiery Wartościowe. |
| **A.2** | Zgoda Emitenta lub osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Prospektu na wykorzystanie Prospektu przez pośredników finansowych w celu późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania papierów wartościowych.<br><br>Informacje o okresie obowiązywania oferty, w którym pośrednicy finansowi mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania papierów wartościowych oraz na który została udzielona zgoda na wykorzystanie Prospektu.<br><br>Wszelkie inne jednoznaczne i obiektywne warunki, od których uzależniona jest zgoda i które są istotne dla wykorzystania niniejszego Prospektu. | Emitent wyraża zgodę na to, aby wszystkie instytucje kredytowe oraz firmy inwestycyjne w rozumieniu Dyrektywy 2013/36/UE, działające jako pośrednicy finansowi dokonujący późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych (łącznie „**Pośrednicy Finansowi**"), korzystały z niniejszego Prospektu w celu późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych objętych Programem w odpowiednim okresie obowiązywania oferty (określonym w obowiązujących Warunkach Końcowych), w którym może nastąpić późniejsza odsprzedaż lub ostateczne plasowanie danych Papierów Wartościowych, jednak pod warunkiem, że Prospekt będzie nadal obowiązywał zgodnie z § 6a austriackiej ustawy o rynku kapitałowym (*Kapitalmarktgesetz*), wdrażającej postanowienia Dyrektywy Prospektowej.<br><br>Zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu w celu późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych przez Pośredników Finansowych została udzielona pod warunkiem, że (i) potencjalni inwestorzy otrzymają Prospekt, każdy jego załącznik oraz właściwe Warunki Końcowe, a (ii) każdy z Pośredników Finansowych zagwarantuje, że będzie korzystał z Prospektu, wszystkich jego załączników oraz właściwych Warunków Końcowych zgodnie z wszelkimi obowiązującymi ograniczeniami sprzedaży określonymi w niniejszym Prospekcie oraz zgodnie z wszelkimi przepisami prawa |

| | | |
|---|---|---|
| | | i regulacjami obowiązującymi w danej jurysdykcji.<br><br>W obowiązujących Warunkach Końcowych Emitent może określić dalsze warunki, od których uzależniona będzie zgoda i które są istotne dla wykorzystania niniejszego Prospektu. |
| | Uwaga wyróżniona wytłuszczonym drukiem informująca inwestorów o tym, że w przypadku oferty składanej przez pośrednika finansowego pośrednik ten ma obowiązek poinformować inwestorów o warunkach oferty w chwili jej składania. | **W przypadku składania oferty przez dalszego pośrednika finansowego pośrednik ten zobowiązany jest do poinformowania inwestorów o warunkach oferty w chwili jej składania.** |
| | Uwaga wyróżniona wytłuszczonym drukiem informująca inwestorów, że każdy pośrednik finansowy korzystający z prospektu zobowiązany jest do zamieszczenia na swojej stronie internetowej oświadczenia, że korzysta z prospektu na podstawie udzielonej mu zgody oraz zgodnie z warunkami, od których zgoda ta jest uzależniona. | **Każdy dalszy pośrednik finansowy korzystający z Prospektu zobowiązany jest do zamieszczenia na swojej stronie internetowej oświadczenia, że korzysta z Prospektu na podstawie udzielonej mu zgody oraz zgodnie z warunkami, od których zgoda ta jest uzależniona.** |
| **B.** | **Emitent** | |
| **B.1** | Nazwa prawna i handlowa Emitenta: | Nazwa prawna Emitenta brzmi „Raiffeisen Centrobank AG“, nazwa handlowa brzmi „Raiffeisen Centrobank” lub „RCB”. „**Grupa Raiffeisen Centrobank**” lub „**Grupa**” odnosi się do Raiffeisen Centrobank oraz jego spółek córek i spółek z nim powiązanych rozumianych jako całość. |
| **B.2** | Siedziba i forma prawna Emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym Emitent prowadzi swoją działalność, oraz kraj lub miejsce rejestracji spółki: | Raiffeisen Centrobank to spółka akcyjna (*Aktiengesellschaft*) zorganizowana i działająca zgodnie z przepisami prawa austriackiego, wpisana do rejestru handlowego (Firmenbuch) prowadzonego przez Sąd Handlowy dla miasta Wiednia (*Handelsgericht Wien*) pod numerem FN 117507 f. Siedziba spółki Raiffeisen Centrobank znajduje się w Wiedniu w Republice Austrii i mieści się pod adresem Tegetthoffstraße 1, 1015 Wiedeń, Austria. |
| **B.4b** | Wszelkie znane tendencje mające wpływ na Emitenta oraz branże, w których prowadzi on swoją działalność: | Grupa Raiffeisen Centrobank może znaleźć się pod niekorzystnym wpływem uwarunkowań gospodarczych i ekonomicznych, a trudna sytuacja na rynku wywiera negatywny wpływ na Grupę Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank oraz Grupa Raiffeisen Centrobank uzależnione są od sytuacji ekonomicznej panującej na rynkach stanowiących obszar ich działalności.<br><br>Nowe wymogi i zmiany rządowe lub regulacyjne odnośnie przyjętych poziomów odpowiedniej kapitalizacji i finansowania zewnętrznego mogłyby uzależnić Grupę Raiffeisen Centrobank od zaostrzonych wymogów i standardów kapitałowych, a w przyszłości zobowiązać ją do pozyskania dodatkowego kapitału lub zapewnienia dodatkowej płynności. |

**B.5** W przypadku Emitenta, który stanowi część grupy – opis grupy i pozycja Emitenta w grupie:

Emitent jest instytucją kredytową, która w obrębie Grupy Raiffeisen wyspecjalizowana jest w zakresie obrotu akcjami i prowadzi działalność na lokalnych rynkach Europy Środkowowschodniej. Grupa Raiffeisen jest grupą bankową, która wywodzi się z Austrii i jest aktywna na rynkach Europy Środkowowschodniej. Poza tymi rynkami Grupa Raiffeisen obecna jest również na wielu międzynarodowych rynkach finansowych i azjatyckich rynkach wschodzących.

Spółką matką Grupy Raiffeisen jest Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (*sp. z o.o.*) w Wiedniu, posiadająca udziały większościowe w RZB. RZB natomiast posiada udziały większościowe w RBI. Emitent objęty jest skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi spółki RBI, a RBI objęte jest skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi spółki RZB. RZB objęte jest skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi spółki Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.

W ramach programu na rzecz zwiększenia wydajności „Fit for Future 2016" zainicjowanego przez spółkę Raiffeisen Bank International (RBI) będącą spółką matką Raiffeisen Centrobank w niedalekiej przyszłości w Grupie Raiffeisen wprowadzone zostaną pewne zmiany strukturalne, które będą miały wpływ również na Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank położy nacisk na dotychczasowe obszary swojej podstawowej działalności biznesowej: obrót akcjami i ich sprzedaż oraz certyfikaty. Gałęzie działalności biznesowej takie jak dział rynków kapitału akcyjnego (ang. ECM) / dział fuzji i przejęć (M&A) oraz dział bankowości prywatnej zostaną wydzielone ze spółki Raiffeisen Centrobank i ujęte w sprawozdaniach finansowych Grupy Raiffeisen z mocą wsteczną od dnia 31 grudnia 2014. Jednocześnie podjęto decyzję o sprzedaży spółek córek Raiffeisen Centrobank zajmujących się handlem towarami.

**B.9** W przypadku dokonania prognozy lub oszacowania zysku, należy podać wartość liczbową:

Nie dotyczy; brak prognozy lub oszacowania zysku.

**B.10** Opis charakteru wszelkich zastrzeżeń zawartych w raporcie z badania sprawozdania finansowego odnoszących się do historycznych informacji finansowych:

Nie dotyczy; brak zastrzeżeń.

**B.12** Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe:

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***W tys. € (w zaokrągleniu)*** | |
| Łączna wartość aktywów | 2 730 676 | 2 510 575 |
| Dochód odsetkowy netto | 3 807 | 3 268 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 8 628 | 14 014 |
| Zysk po opodatkowaniu | 8 426 | 11 255 |
| Zysk netto grupy | 8 894 | 12 422 |

Źródło: Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata 2014 i 2013

Oświadczenie, że od dnia ostatniej publikacji zbadanych sprawozdań finansowych nie

Od dnia sporządzenia Zbadanych Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych za rok 2014 do dnia publikacji niniejszego Prospektu nie nastąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do

| | | |
|---|---|---|
| | nastąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do perspektyw emitenta, lub opis istotnej niekorzystnej zmiany: | perspektyw Emitenta i jego spółek córek. |
| | Opis istotnych zmian w sytuacji finansowej i handlowej po zakończeniu okresu, do którego odnoszą się historyczne informacje finansowe: | Nie dotyczy. Od dnia 31 grudnia 2014 nie nastąpiła żadna istotna zmiana w sytuacji finansowej Emitenta i objętych konsolidacją spółek córek. |
| **B.13** | Opis wszelkich niedawnych wydarzeń dotyczących Emitenta, które są istotne dla oceny jego wypłacalności: | Nie dotyczy; w ostatnim czasie nie miały miejsca żadne wydarzenia dotyczące Emitenta, które są istotne dla oceny jego wypłacalności. |
| **B.14** | Wszelkiego rodzaju zależności od innych podmiotów w grupie: | Nie dotyczy; brak tego typu zależności. |
| **B.15** | Opis podstawowej działalności Emitenta: | Raiffeisen Centrobank jest instytucją kredytową, która w obrębie Grupy Raiffeisen wyspecjalizowana jest w zakresie obrotu akcjami i prowadzi działalność na lokalnych rynkach Europy Środkowowschodniej. Raiffeisen Centrobank oferuje szeroką gamę usług i produktów z zakresu obrotu akcjami i instrumentami pochodnymi oraz z zakresu transakcji związanych z kapitałem własnym, zarówno w obrocie giełdowym, jak i pozagiełdowym. Raiffeisen Centrobank oferuje również zindywidualizowane usługi z zakresu bankowości prywatnej. Dział fuzji i przejęć (M&A) prowadzony jest przez stuprocentową spółkę córkę Emitenta – Raiffeisen Investment Advisory GmbH – i jej spółki córki, z których większość objęta jest skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi spółki Raiffeisen Centrobank. Pozostałe spółki należące do Grupy Raiffeisen Centrobank są aktywne w zakresie międzynarodowego obrotu towarami giełdowymi, przede wszystkim gumą i chemikaliami (olefinami). |
| **B.16** | W zakresie znanym Emitentowi należy wskazać, czy Emitent w sposób bezpośredni lub pośredni znajduje się w posiadaniu lub pod kontrolą innego podmiotu oraz wskazać ten podmiot i określić charakter tej kontroli. | Na dzień 31 grudnia 2014 nominalny kapitał zakładowy spółki Raiffeisen Centrobank wynosił 47 598 850 euro i dzielił się na 655 000 akcji zwykłych bez wartości nominalnej.<br>Przeważająca większość akcji w liczbie 654 999 stanowiących 99,9% akcji spółki Raiffeisen Centrobank znajduje się w (pośrednim) posiadaniu RBI za pośrednictwem RBI KI-Beteiligungs GmbH i jej spółki córki RBI IB Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wiedniu. Właścicielem pozostałej akcji (0,1%) jest Lexxus Services Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu, będąca pośrednią spółką córką RBI. Tym samym spółka Raiffeisen Centrobank jest pośrednią spółką córką RBI. Akcje Raiffeisen Centrobank nie są notowane na żadnej giełdzie papierów wartościowych. |
| **B.17** | Ratingi kredytowe emitenta lub jego dłużnych papierów wartościowych na wniosek emitenta lub przy jego współudziale w procesie ratingowym: | Nie dotyczy; brak ratingów kredytowych Emitenta i jego dłużnych papierów wartościowych. |

**C. Papiery Wartościowe**

| | | |
|---|---|---|
| **C.1** | Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych oferowanych i/lub dopuszczonych do obrotu, wraz z wszelkimi numerami identyfikacyjnymi papieru wartościowego: | Papiery Wartościowe obejmują Certyfikaty Gwarantowane (eusipa 1140) oraz posiadają ISIN AT0000A1KV47 i niemiecki numer identyfikacyjny papierów wartościowych *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Papiery Wartościowe będą emitowane w formie trwałego odcinka zbiorczego na okaziciela.<br><br>Określony Nominał Papierów Wartościowych stanowi USD 1.000,00. |
| **C.2** | Waluta emisji papierów wartościowych: | Walutą Produktu dla Papierów Wartościowych jest Quanto dolar amerykański („**USD**“). |
| **C.5** | Opis wszelkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych: | Papiery Wartościowe są zbywalne zgodnie z obowiązującymi przepisami i regulacjami oraz obowiązującymi warunkami ogólnymi poszczególnych systemów rozliczeniowych. |
| **C.8** | Opis praw z tytułu papierów wartościowych wraz z rankingiem i ograniczeniami tych praw: | **Prawa z tytuły Papierów Wartościowych**<br><br>Papiery Wartościowe uprawniają ich posiadaczy do wystąpienia z roszczeniami o wypłatę odsetek oraz kwoty wykupu na zasadach szczegółowo określonych w pkt. C.15.<br><br>**Status Papierów Wartościowych**<br><br>Zobowiązania Emitenta z tytułu emisji Papierów Wartościowych stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta traktowane na równi względem siebie, jak również względem wszelkich innych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo na mocy obowiązujących przepisów prawa.<br><br>**Ograniczenia praw**<br><br>Emitent uprawniony jest do wycofania Papierów Wartościowych i/lub dopasowania Warunków Emisji Papierów Wartościowych w określonych przypadkach, między innymi takich jak zakłócenia rynku, potencjalne przypadki dopasowania (np. dywidendy nadzwyczajne z tytułu akcji stanowiących instrumenty bazowe) i/lub nadzwyczajne przypadki wykupu (np. zakłócenia hedgingu). |
| **C.11** | Informacja, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym lub innych równoważnych rynkach, przy czym należy wskazać te rynki: | Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na Nieurzędowym Rynku Regulowanym (SCOACH) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie oraz, jeżeli Emitent tak zadecyduje, na dalszych rynkach regulowanych w następujących państwach członkowskich Unii Europejskiej: Austria, Niemcy, Chorwacja, Republika Czeska, Węgry, Włochy, Polska, Rumunia, Republika Słowacka oraz Słowenia. |
| **C.15** | Opis sposobu, w jaki wartość instrumentu bazowego (instrumentów bazowych) wpływa na wartość inwestycji, poza przypadkiem gdy nominał papierów wartościowych wynosi przynajmniej 100 000 euro. | Wartość Instrumentu Bazowego wpływa na wartość Papierów Wartościowych, ponieważ oprocentowanie Papieru Wartościowego uzależnione/uzależniona jest od Instrumentu Bazowego w następujący sposób:<br><br>**Oprocentowanie**<br><br>*Kwota Odsetek*. „**Kwotę Odsetek**” w odniesieniu do każdego Określonego Nominału i każdego Okresu Odsetkowego stanowi |

kwota obliczona w następujący sposób (i która zawsze powinna być równa zero lub większa od zera, a w przypadku gdy taka kwota będzie mniejsza od zera, uznawać się ją będzie za równą zero):

Określony Nominał x Stopa Procentowa x Konwencja Naliczania Odsetek

*Określone specyfikacje dotyczące Oprocentowania*

Początkowa Cena Referencyjna dla Oprocentowania: Początkowa Cena Referencyjna

Początkowa Data Wyceny dla Oprocentowania: Początkowa Data Wyceny

Konwencja Naliczania Odsetek: Niezależna od Okresu

| Okres Odsetkowy Nr | Ostateczna Data Wyceny dla Oprocentowania | Data Płatności Odsetek | Bazowa Stopa Procentowa |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Binarna Stopa Procentowa: 1,50%

Poziom Bariery Oprocentowania: 85,00% Początkowej Ceny Referencyjnej dla Oprocentowania

Okres Obserwacji Bariery Oprocentowania: Odpowiednia Ostateczna Data Wyceny dla Oprocentowania

Cena Referencyjna dla Bariery Oprocentowania: Cena Zamknięcia

„**Stopa Procentowa**" oznacza sumę (i) Bazowej Stopy Procentowej i (ii) Zmiennej Stopy Procentowej.

„**Zmienną Stopę Procentową**" stanowić będzie Binarna Stopa Procentowa jeżeli miało miejsce Zdarzenie Barierowe dla Oprocentowania. W każdym innym przypadku Zmienna Stopa Procentowa będzie wynosiła zero.

„**Zdarzenie Barierowe dla Oprocentowania**" miało miejsce, jeżeli podczas danego Okresu Obserwacji Bariery Oprocentowania jakakolwiek Cena Referencyjna dla Bariery Oprocentowania była wyższa od lub równa danemu Poziomowi Bariery Oprocentowania.

**Wykup**

Każdy Papier Wartościowy upoważnia danego Posiadacza Papierów Wartościowych do otrzymania od Emitenta odnośnie każdego Określonego Nominału wypłaty Kwoty Wykupu (która zawsze będzie równa zero lub większa od zera, a w przypadku gdy taka kwota będzie mniejsza od zera, uznawać się ją będzie za równą zero).

Zobowiązanie opisane powyżej jest płatne w dn. 13.05.2021, pod

| | | |
|---|---|---|
| | | warunkiem że, jeżeli zgodnie z Warunkami Emisji Ostateczna Data Wyceny zostanie przełożona na termin późniejszy lub wcześniejszy (np. z powodu wykonania Wykonalnego Papieru Wartościowego lub dopasowań na skutek Zakłóceń Rynku, jeśli takie nastąpią), Termin Wykupu ulegnie przesunięciu na następny Dzień Roboczy następujący po okresie czasu równym okresowi, o jaki uległa przesunięciu Ostateczna Data Wyceny, o ile Papier Wartościowy zostanie należycie wykonany lub wykupiony zgodnie z przepisami o zakłóceniach rynku.<br><br>**Kwota Wykupu**<br><br>***Określone specyfikacje dotyczące Kwoty Wykupu***<br><br>Początkowa Cena Referencyjna: USD 100,00<br><br>Początkowa Data Wyceny: 11.05.2016<br><br>Kwota Chroniona: 100,00% Określonego Nominału<br><br>„**Kwotę Wykupu**" stanowić będzie Kwota Chroniona. |
| **C.16** | Termin wygaśnięcia lub wykupu pochodnych papierów wartościowych – data wykonania lub ostateczna data referencyjna. | Termin Wykupu: 13.05.2021<br>Ostateczna Data Wyceny: 10.05.2021 |
| **C.17** | Opis procedury rozliczania pochodnych papierów wartościowych. | Wszelkie płatności z tytułu Papierów Wartościowych dokonane zostaną przez Emitenta do systemu rozliczeniowego w celu dalszego przekazania płatności do banków pełniących funkcję depozytariuszy Posiadaczy Papierów Wartościowych. |
| **C.18** | Opis sposobu dokonywania zwrotu pochodnych papierów wartościowych. | Wypłata Kwoty Wykupu w przypadku wykupu oraz wypłata odsetek w Datach Płatności Odsetek. |
| **C.19** | Cena wykonania oraz ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego. | Ostateczna Cena Referencyjna: Cena Zamknięcia Instrumentu Bazowego w Ostatecznej Dacie Wyceny.<br>Ostateczna Cena Referencyjna dla Oprocentowania: Cena Zamknięcia Instrumentu Bazowego w Ostatecznej Dacie Wyceny dla Oprocentowania. |
| **C.20** | Opis rodzaju instrumentu bazowego oraz miejsce zamieszczenia informacji na temat instrumentu bazowego. | **Instrument Bazowy:**<br>Rodzaj: Koszyk<br>Rodzaj Koszyka: Koszyk Typu Worst-of<br>Informacje dotyczące Składników Koszyka i zmienności poszczególnych Składników są dostępne w następujących źródłach: |

| **Nazwa** | **Strona internetowa** |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Czynniki ryzyka**

**D.2 Podstawowe informacje dotyczące głównych czynników ryzyka charakterystycznych dla Emitenta**

- Grupa Raiffeisen Centrobank może znaleźć się pod niekorzystnym wpływem uwarunkowań gospodarczych i ekonomicznych, a trudna sytuacja na rynku wywiera negatywny wpływ na

Grupę Raiffeisen Centrobank.

- Raiffeisen Centrobank oraz Grupa Raiffeisen Centrobank uzależnione są od sytuacji ekonomicznej panującej na rynkach stanowiących obszar ich działalności.
- Presja ze strony konkurencji w sektorze usług finansowych może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Raiffeisen Centrobank i wyniki tej działalności.
- Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko kredytowe, ryzyko ze strony kontrahentów oraz ryzyko koncentracji.
- Grupa może znaleźć się pod niekorzystnym wpływem malejącej wartości aktywów.
- Ponieważ duża część działalności, aktywów i klientów Emitenta oraz Grupy znajduje się w krajach Europy Środkowowschodniej i innych krajach nienależących do strefy euro, Emitent narażony jest na ryzyko walutowe.
- Wyniki z działalności handlowej spółki Raiffeisen Centrobank mogą ulegać zmianom i być uzależnione od wielu czynników będących poza jej kontrolą.
- Spółka Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko związane z jej inwestycjami w innych spółkach.
- Grupa narażona jest na ryzyko płynności.
- Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe.
- Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko związane z handlem towarami.
- Grupa może należć się pod niekorzystnym wpływem rządowej polityki fiskalnej i pieniężnej.
- Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko poniesienia strat w wyniku nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, osób, systemów (w szczególności systemów informatycznych) lub zdarzeń zewnętrznych, niezależnie od tego, czy zostały one spowodowane celowo czy przypadkowo, czy też zaistniały w wyniku zwykłych okoliczności (ryzyko operacyjne).
- Nowe wymogi i zmiany rządowe lub regulacyjne odnośnie przyjętych poziomów odpowiedniej kapitalizacji i finansowania zewnętrznego mogłyby uzależnić spółkę Raiffeisen Centrobank od zaostrzonych wymogów i standardów kapitałowych, a w przyszłości zobowiązać ją do pozyskania dodatkowego kapitału lub zapewnienia dodatkowej płynności.
- Ryzyko wynikające ze zmian ram podatkowych, w szczególności dotyczących podatku bankowego i wprowadzenia podatku od transakcji finansowych.
- Istnieje prawdopodobieństwo, iż Emitent nie będzie w stanie spełnić minimalnych wymogów co do funduszy własnych i zobowiązań podlegających obowiązkowi utworzenia rezerw.
- W przyszłości Emitent będzie zobowiązany do wnoszenia składek do Jednolitego Funduszu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków oraz do wpłacania funduszy ex ante do Systemów Gwarancji Depozytów.
- Istnieje ryzyko zaostrzenia regulacji i zwiększonego wpływu sektora publicznego.
- Model biznesowy Grupy Raiffeisen Centrobank uzależniony jest od zróżnicowanego i konkurencyjnego połączenia produktów i usług.
- Nieodłącznym aspektem działalności Grupy Raiffeisen Centrobank jest ryzyko utraty reputacji.
- Znaczny wpływ na wyniki działalności Grupy ma jej zdolność do rozpoznawania czynników ryzyka i zarządzania nimi.
- Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko geopolityczne.
- Ryzyko wystąpienia potencjalnych konfliktów interesów członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Emitenta.
- Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na dalsze czynniki ryzyka i niepewności.

**D.3, D.6** **Podstawowe informacje dotyczące głównych czynników ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych**

**OSTRZEŻENIE PRZED RYZYKIEM: Inwestorzy powinni mieć świadomość, że w zależności**

**od okoliczności mogą utracić wszystkie zainwestowane środki lub ich część. Jednakże odpowiedzialność każdego inwestora ograniczona jest do wartości jego inwestycji (w tym kosztów związanych z tą inwestycją).**

**OGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

- Papiery Wartościowe mogą stanowić nieodpowiednią formę inwestycji dla inwestorów nieposiadających dostatecznej wiedzy i/lub dostatecznego doświadczenia w zakresie rynków finansowych i/lub dostępu do informacji i/lub zasobów finansowych oraz wystarczającej płynności, aby ponieść ryzyko związane z inwestycją, i/lub nieposiadających dogłębnej znajomości warunków emisji Papierów Wartościowych i/lub niezdolnych do dokonania oceny ewentualnych scenariuszy dotyczących czynników ekonomicznych, stopy procentowej i innych czynników mogących mieć wpływ na ich inwestycję.
- Mogą zaistnieć konflikty interesów, które będą miały niekorzystny wpływ na Papiery Wartościowe i/lub potencjalnych inwestorów.
- Nie ma pewności, że rozwinie się płynny rynek wtórny Papierów Wartościowych, a jeżeli taki rynek się rozwinie, niepewne jest jego dalsze funkcjonowanie. Istnieje ryzyko, że na niepłynnym rynku inwestor nie będzie w stanie sprzedać swoich Papierów Wartościowych po godziwej cenie rynkowej (ryzyko płynności).
- Wartość rynkowa Papierów Wartościowych uzależniona jest od wielu czynników i może być znacznie niższa od ceny zakupu.
- Nie ma gwarancji, że zakup Papierów Wartościowych będzie zgodny z prawem.
- Posiadacze Papierów Wartościowych mogą zostać zobowiązani do zapłaty podatków lub innych opłat.
- Przyszli inwestorzy zobowiązani są do zasięgnięcia niezależnej opinii lub porady.
- Finansowanie zakupu Papierów Wartościowych kredytem lub pożyczką w znacznym stopniu zwiększa wolumen potencjalnych strat.
- Koszty transakcji związane przede wszystkim z zakupem i sprzedażą Papierów Wartościowych mają istotny wpływ na potencjał zysku z Papierów Wartościowych.
- Kursy wymiany walut mogą mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych lub Instrumentu Bazowego (Instrumentów Bazowych).
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Posiadacze Papierów Wartościowych nie będą w stanie zabezpieczyć się przed ryzykiem związanym z Papierami Wartościowymi.
- W przypadku Papierów Wartościowych zawierających limity (np. poziom górny) dla określonych wartości, które są istotne dla wszelkich płatności z tytułu Papierów Wartościowych, Posiadacze Papierów Wartościowych nie będą mogli czerpać korzyści z żadnych rzeczywistych wzrostów powyżej takiego limitu.
- W przypadku wykupu Papierów Wartościowych przed terminem wykupu posiadacz takich Papierów Wartościowych narażony jest na dodatkowe czynniki szczególnego ryzyka, m.in. że jego inwestycja przyniesie zyski niższe od oczekiwanych (ryzyko wcześniejszego wykupu).
- Istnieje ryzyko, że obrót Papierami Wartościowymi i/lub Instrumentami Bazowymi zostanie zawieszony, przerwany lub zakończony.
- Zawarte przez Emitenta transakcje zabezpieczające mogą mieć wpływ na cenę Papierów Wartościowych.
- Ze względu na spadek wartości pieniądza (inflacja) w przyszłości, faktyczne zyski z inwestycji mogą ulec pomniejszeniu.
- Inwestorzy uzależnieni są od sprawnego funkcjonowania poszczególnych systemów rozliczeniowych.
- Sąd austriacki może ustanowić powiernika („*Kurator*") Papierów Wartościowych, który będzie wykonywał prawa i reprezentował interesy Posiadaczy Papierów Wartościowych w ich imieniu, w którym to przypadku zdolność Posiadaczy Papierów Wartościowych do indywidualnego dochodzenia swoich praw z tytuły Papierów Wartościowych może zostać ograniczona.

- Jeżeli zgodnie z dyrektywą UE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności płatność miałaby zostać dokonana lub pobrana za pośrednictwem agenta płatniczego w kraju, który zdecydował się na system opodatkowania u źródła, oraz jeżeli od płatności miałaby zostać potrącona kwota podatku lub kwota związana z podatkiem, wówczas ani Emitent, ani agent płatniczy, ani żadna inna osoba nie byliby zobowiązani do uiszczenia dodatkowej kwoty w związku z dowolnymi Papierami Wartościowymi naliczonej w wyniku opodatkowania u źródła (brak ubruttowienia).
- Papiery Wartościowe podlegają prawu austriackiemu, a zmiany w obowiązujących przepisach, regulacjach i polityce regulacyjnej mogą mieć niekorzystny wpływ na Emitenta, Papiery Wartościowe i Posiadaczy Papierów Wartościowych.
- W przypadku zaistnienia określonego zdarzenia wywołującego Papiery Wartościowe mogą być przedmiotem odpisu lub konwersji na akcje, co może prowadzić do utraty przez Posiadaczy Papierów Wartościowych części lub całości środków zainwestowanych w Papiery Wartościowe (ustawowa absorpcja strat).
- Posiadacze Papierów Wartościowych narażeni są na ryzyko niedokonania przez Emitenta części lub całości płatności z tytułu Papierów Wartościowych.
- Posiadacze Papierów Wartościowych podejmują ryzyko wynikające ze zwiększenia spreadu kredytowego Emitenta, które skutkować będzie spadkiem ceny Papierów Wartościowych.
- W przypadku gdy w Warunkach Końcowych Łączna Kwota Główna lub Liczba Sztuk określone zostały jako „maksymalnie do", wskazana Łączna Kwota Główna lub Liczba Sztuk nie pozwalają na wyciągnięcie żadnych wniosków, w związku z czym inwestorzy narażeni są na ryzyko, iż niezdolni będą do oszacowania aktualnej wielkości emisji, a tym samym potencjalnej płynności Papierów Wartościowych.
- Posiadacze Papierów Wartościowych powinni mieć na uwadze, iż obowiązujący system podatkowy może ulec zmianie na niekorzyść Posiadaczy Papierów Wartościowych, a zatem należy dokładnie rozważyć wpływ podatków na inwestycje w Papiery Wartościowe.

**OGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I POWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI BAZOWYMI**

- Posiadacze Papierów Wartościowych mogą utracić całość lub znaczną część zainwestowanych środków, jeżeli cena danego Instrumentu Bazowego ulegnie niekorzystnej zmianie (ryzyko poniesienia znacznej lub całkowitej straty).
- Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko wahań kursów wymiany walut.
- Poszczególne rodzaje Instrumentów Bazowych niosą ze sobą różne rodzaje ryzyka, a inwestorzy powinni mieć świadomość, że każdy czynnik ryzyka wpływający na Instrument Bazowy może mieć jeszcze silniejszy niekorzystny wpływ na Papiery Wartościowe.

**CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE INSTRUMENTU BAZOWEGO (INSTRUMENTÓW BAZOWYCH)**

- Papiery Wartościowe powiązane z indeksem narażone są między innymi na ryzyko składu indeksu i metod jego obliczania, jak również ryzyko wynikające z poszczególnych składników indeksu.

**SZCZEGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Papiery Wartościowe narażone są na ryzyko (czynniki ryzyka) wynikające z niekorzystnych zmian ceny Instrumentów Bazowych, zmian stóp procentowych, oczekiwań dotyczących wahań ceny Instrumentów Bazowych, ewentualnych opóźnień w płatnościach, upływu czasu, zapadalności Papieru Wartościowego, co może prowadzić do poniesienia faktycznej straty, efektu dźwigni powodującego znaczne wahania ceny Papieru Wartościowego, nawet jeżeli zmiany ceny Instrumentów Bazowych są niewielkie i znaczących zmian wartości wskutek efektów barierowych.

## E. Oferta

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Przyczyny przeprowadzania oferty oraz cel wykorzystania przychodów, jeżeli jest on inny niż generowanie zysku i/lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka: | Przychody netto z emisji Papierów Wartościowych mogą zostać przeznaczone przez Emitenta na dowolny cel i będą zwykle przeznaczane przez Emitenta na generowanie zysków i ogólne cele związane z finansowaniem działalności. |
| **E.3** | Opis warunków oferty: | **Warunki, którym podlega oferta**<br><br>Nie dotyczy; brak warunków, którym podlega oferta.<br><br>Oferta Publiczna Papierów Wartościowych może zostać przeprowadzona przez Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft w inny sposób niż określono w artykule 3(2) dyrektywy w sprawie prospektu emisyjnego w Austrii, w Niemczech, w Polsce, we Włoszech, w Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Rumunii, w Republice Słowackiej, w Słowenii i w Chorwacji („**Jurysdykcje Oferty Publicznej**") w okresie od pierwszego dnia Okresu Przyjmowania Zapisów włącznie do Ostatecznej Daty Wyceny włącznie („**Okres Obowiązywania Oferty**") z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wyjścia lub przedłużenia według uznania Emitenta. Od Daty Emisji włącznie do ostatniego dnia Okresu Obowiązywania Oferty włącznie Papiery Wartościowe będą stale przedmiotem oferty publicznej („emisja ciągła").<br><br>Zapisy na Papiery Wartościowe będą przyjmowane od 06.04.2016 włącznie do godz. 16:00 czasu lokalnego w Wiedniu 10.05.2016 włącznie („**Okres Przyjmowania Zapisów**") z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wyjścia lub przedłużenia według uznania Emitenta. W Okresie Przyjmowania Zapisów inwestorzy są zaproszeni do składania ofert na zakup Papierów Wartościowych (np. do zapisów na Papiery Wartościowe), pod warunkiem że (i) takie oferty będą obowiązywały przez co najmniej pięć dni roboczych, a (ii) Emitent będzie uprawniony do całkowitego lub częściowego przyjęcia lub odrzucenia tychże ofert według własnego uznania i bez podawania przyczyny.<br><br>Datą Emisji jest 12.05.2016.<br><br>**Początkowa cena emisyjna oraz początkowe koszty i opłaty związane z zakupem Papierów Wartościowych**<br><br>Cena Emisyjna: 100,00% Określonego Nominału<br><br>Opłata Subskrypcyjna: Opłata subskrypcyjna w wysokości maksymalnie 1,50% Określonego Nominału może zostać pobrana<br><br>**Ograniczenia sprzedaży**<br><br>Papiery Wartościowe mogą być oferowane, sprzedawane lub dostarczane w danej jurysdykcji lub pochodzić z danej jurysdykcji jedynie wówczas, gdy jest to dozwolone w świetle obowiązujących ustaw i innych przepisów prawa oraz gdy nie wynikają z tego dodatkowe obowiązki dla Emitenta.<br><br>Papiery Wartościowe nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 w wersji obowiązującej („**Ustawa o papierach wartościowych**") ani w żadnym organie nadzoru papierów wartościowych jakiegokolwiek stanu bądź innej jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki („**Stany Zjednoczone**") i nie mogą być oferowane ani sprzedawane (i) na terytorium Stanów Zjednoczonych, z wyjątkiem transakcji zwolnionych z obowiązku rejestracji na podstawie ustawy o papierach wartościowych, ani (ii) poza terytorium Stanów Zjednoczonych, z wyjątkiem transakcji |

| | | |
|---|---|---|
| | | zagranicznych realizowanych zgodnie z Regulacją S Ustawy o papierach wartościowych.<br><br>Ponadto żadne Papiery Wartościowe nie będą oferowane lub sprzedawane osobom określanym jako „*Specified U.S. persons*" lub podmiotom określanym jako „*U.S. owned foreign entities*" – oba pojęcia zostały zdefiniowane w rozdziale 4, podtytule A (paragraf 1471 – 1474) amerykańskiej ustawy podatkowej z 1986 („*United States Internal Revenue Code*") (zwanej także „Ustawą o ujawnianiu informacji o rachunkach zagranicznych na cele podatkowe" („*Foreign Account Tax Compliance Act*") – FATCA, 2010) oraz w regulacjach końcowych („*Final Regulations*") wydanych przez Federalny Urząd Skarbowy Stanów Zjednoczonych („*United States Internal Revenue Service*") w dniu 17 stycznia 2013 roku. |
| **E.4** | Opis wszelkich interesów, w tym interesów ze sobą sprzecznych, istotnych dla emisji/oferty: | W odniesieniu do Papierów Wartościowych Emitent może niekiedy występować w innym charakterze, np. jako Agent ds. Obliczeń, co pozwala Emitentowi na obliczenie wartości Instrumentu Bazowego lub innego aktywa referencyjnego lub określenie składu Instrumentu Bazowego, co może wywołać konflikty interesów w przypadku, gdy papiery wartościowe lub inne aktywa wyemitowane przez samego Emitenta lub spółkę będącą częścią tej samej grupy mogą wejść w skład Instrumentu Bazowego, lub w przypadku, gdy Emitent utrzymuje stosunki gospodarcze z emitentem lub dłużnikiem takich papierów wartościowych lub aktywów.<br><br>Emitent może niekiedy zawierać transakcje z udziałem Instrumentu Bazowego na własny rachunek lub na inny rachunek przez niego zarządzany. Takie transakcje mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wartość Instrumentu Bazowego lub każde inne aktywo referencyjne, a w rezultacie na wartość Papierów Wartościowych.<br><br>Emitent może wyemitować inne instrumenty pochodne wystawione na Instrument Bazowy, a wprowadzenie takiego konkurencyjnego produktu na rynek może mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych.<br><br>Emitent może również wykorzystać wszystkie przychody uzyskane ze sprzedaży Papierów Wartościowych lub ich część w celu zawierania transakcji zabezpieczających, które mogą mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych.<br><br>Emitent może uzyskać poufne informacje o Instrumencie Bazowym i nie jest zobowiązany do ujawnienia tych informacji żadnemu z Posiadaczy Papierów Wartościowych. Emitent może również opublikować raporty z analiz dotyczących Instrumentu Bazowego. Takie czynności mogą stanowić źródło konfliktu interesów i mogą mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych. |
| **E.7** | Szacowane koszty, którymi inwestor zostanie obciążony przez Emitenta lub oferenta: | Obowiązuje opłata subskrypcyjna określona w pkt. E.3.<br><br>Z wyjątkiem przypadków określonych powyżej inwestor nie zostanie obciążony takimi kosztami przez Emitenta ani oferenta/oferentów. |

**Czech Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE CZECH TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI

## A. Úvod a upozornění

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Upozornění | Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je třeba chápat jako úvod k tomuto prospektu (dále jen „**Prospekt**“) vytvořenému v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů (dále jen „**Program**“).<br><br>Jakékoliv rozhodnutí ze strany investora investovat do cenných papírů emitovaných v rámci Prospektu (dále jen „**Cenné papíry**“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek.<br><br>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor podle vnitrostátních předpisů členských států Evropského hospodářského prostoru povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení.<br><br>Občanskoprávní odpovědnost nese pouze společnost Raiffeisen Centrobank AG (dále jen „**Raiffeisen Centrobank**“), se sídlem na adrese Tegetthoffstraße 1, 1015 Vídeň, Rakousko (vystupující jako emitent v rámci Programu, dále jen „**Emitent**“), která předložila Shrnutí včetně jeho překladu, avšak pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné či nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo že při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje zásadní informace napomáhající investorům při rozhodování, zda investovat do daných Cenných papírů. |
| **A.2** | Souhlas emitenta nebo osoby zodpovědné za vytvoření prospektu s použitím prospektu pro účely následného prodeje nebo konečného umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů.<br><br>Stanovení období nabídky, v rámci kterého mohou finanční zprostředkovatelé provádět následný prodej či konečné umístění cenných papírů a po které je dán souhlas s užitím prospektu.<br><br>Veškeré další jasné a objektivní podmínky souhlasu, které platí pro užití prospektu. | Emitent souhlasí, aby veškeré úvěrové instituce dle Směrnice 2013/36/EU jednající jako finanční zprostředkovatelé provádějící následný prodej nebo konečné umístění Cenných papírů (dále společně jen „**Finanční zprostředkovatelé**“) byly oprávněny používat tento Prospekt pro účely následného prodeje nebo konečného umístění Cenných papírů, které mají být vydány v rámci Programu v průběhu příslušného období nabídky (stanoveného v příslušných Konečných podmínkách), během něhož lze provádět následný prodej nebo konečné umístění příslušných Cenných papírů, avšak za předpokladu, že je Prospekt nadále platný v souladu s § 6a rakouského zákona o kapitálovém trhu („*KMG*“), kterým se provádí směrnice o prospektu.<br><br>Souhlas Emitenta s užitím Prospektu pro účely následného prodeje nebo konečného umístění Cenných papírů ze strany Finančních zprostředkovatelů byl udělen za podmínky, že (i) potenciálním investorům bude poskytnut Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky a že (ii) se každý Finanční zprostředkovatel zaručuje, že bude používat Prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu s veškerými příslušnými podmínkami omezení prodeje uvedenými v tomto Prospektu a v souladu s veškerými právními předpisy platnými pro příslušnou oblast úřední pravomoci.<br><br>V příslušných Konečných podmínkách může Emitent stanovit další podmínky udělení souhlasu, které platí pro používání tohoto Prospektu. |

| | | |
|---|---|---|
| | Oznámení psané tučným písmem sdělující investorům, že v případě nabídky učiněné finančním zprostředkovatelem poskytne takový finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky platných v době, kdy je nabídka činěna. | **V případě nabídky učiněné dalším finančním zprostředkovatelem poskytne tento další finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky platných v době, kdy je nabídka činěna.** |
| | Oznámení psané tučným písmem sdělující investorům, že každý finanční zprostředkovatel používající prospekt musí uvést na svých internetových stránkách, že prospekt používá v souladu se souhlasem a podmínkami, na které se souhlas váže | **Každý další finanční zprostředkovatel používající Prospekt uvede na svých internetových stránkách, že Prospekt používá v souladu s tímto souhlasem a podmínkami, na které se tento souhlas váže.** |
| **B.** | **Emitent** | |
| **B.1** | Právní a obchodní název emitenta: | Obchodní firma Emitenta zní „Raiffeisen Centrobank AG“; komerční název je „Raiffeisen Centrobank“ nebo „RCB“. „**Skupina Raiffeisen Centrobank**“ nebo „**Skupina**“ označuje společnost Raiffeisen Centrobank a její dceřiné a přidružené společnosti jako celek. |
| **B.2** | Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, podle nichž emitent provozuje činnost, a země registrace: | Společnost Raiffeisen Centrobank je akciová společnost (*Aktiengesellschaft*) řídící se a provozující svou činnost podle rakouských právních předpisů, zapsaná v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) vedeném Obchodním soudem ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod identifikačním číslem FN 117507 f. Sídlo společnosti Raiffeisen Centrobank se nachází ve Vídni, v Rakouské republice. Adresa sídla společnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1015 Vídeň, Rakousko. |
| **B.4b** | Popis veškerých známých trendů, které emitenta a odvětví, v nichž působí, ovlivňují: | Na Skupinu Raiffeisen Centrobank mohou mít negativní dopad obchodní a ekonomické podmínky; složitá situace na trhu již měla nežádoucí vliv na Skupinu Raiffeisen Centrobank.<br><br>Společnost Raiffeisen Centrobank a Skupina Raiffeisen Centrobank jsou závislé na ekonomickém prostředí na trzích, na nichž působí.<br><br>Nové požadavky ze strany vlády či plynoucí ze zákona a změny v přijímané představě o adekvátní úrovni kapitalizace a páky by mohly pro Skupinu Raiffeisen Centrobank znamenat nutnost přizpůsobit se zpřísněným standardům či požadavkům na kapitál a mohly by způsobit, že by Skupina v budoucnu musela zajistit dodatečný kapitál nebo likviditu. |
| **B.5** | Pokud je emitent součástí skupiny, popis skupiny a postavení emitenta ve skupině: | Emitent je specializovanou úvěrovou institucí zabývající se obchodováním s akciemi v rámci Skupiny Raiffeisen a působí na místních trzích ve střední a východní Evropě. Skupina Raiffeisen je bankovní skupina původem z Rakouska, která je činná na trhu střední a východní Evropy. Kromě trhů střední a východní Evropy je Skupina Raiffeisen rovněž zastoupena na mnoha mezinárodních finančních trzích a na rozvíjejících se trzích Asie.<br><br>Mateřskou společností Skupiny Raiffeisen je společnost Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH se sídlem ve Vídni, která je většinovým akcionářem společnosti RZB. Naposled zmíněná |

společnost je většinovým akcionářem společnosti RBI. Emitent je zahrnut v konsolidovaných účetních závěrkách společnosti RBI a společnost RBI je zahrnuta v konsolidovaných účetních závěrkách společnosti RZB. Společnost RZB je zahrnuta v konsolidovaných účetních závěrkách společnosti Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.

Jako součást programu ke zvýšení efektivity s názvem *Fit for Future* 2016 iniciovaného společností Raiffeisen Bank International (RBI), která je mateřskou společností společnosti Raiffeisen Centrobank, budou v blízké budoucnosti v rámci Skupiny Raiffeisen zavedeny určité strukturální změny, které ovlivní rovněž společnost Raiffeisen Centrobank. Společnost Raiffeisen Centrobank se zaměří na stávající hlavní oblasti své obchodní činnosti: obchodování s akciemi, prodej akcií a certifikáty. Obchodní segmenty Equity Capital Markets / Mergers & Acquisitions a Private Banking budou vyčleněny ze společnosti Raiffeisen Centrobank a budou retroaktivně vykázány v účetních závěrkách Skupiny Raiffeisen ke dni 31. prosince 2014. Zároveň bylo učiněno rozhodnutí, že dojde k likvidaci poboček pro obchodování s komoditami v rámci společnosti Raiffeisen Centrobank.

**B.9** Pokud je učiněna prognóza nebo odhad zisku, uveďte číselný údaj:

Nepoužije se; prognóza ani odhad zisku nebyly učiněny.

**B.10** Popis povahy veškerých výhrad ve zprávě auditora o historických finančních údajích:

Nepoužije se; žádné výhrady nebyly vzneseny.

**B.12** Vybrané hlavní historické finanční údaje:

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***v tisících EUR (zaokrouhleno)*** | |
| Aktiva celkem | 2 730 676 | 2 510 575 |
| Čistý úrokový výnos | 3 807 | 3 268 |
| Zisk před zdaněním | 8 628 | 14 014 |
| Zisk po zdanění | 8 426 | 11 255 |
| Čistý zisk Skupiny | 8 894 | 12 422 |

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za roky 2014 a 2013

Prohlášení, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky, nebo popis veškerých významných negativních změn:

V době od data ověřené konsolidované účetní závěrky za rok 2014 do data tohoto Prospektu nedošlo k žádným významným negativním změnám vyhlídek Emitenta ani jeho dceřiných společností.

Popis významných změn finanční nebo obchodní situace následujících po období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje:

Nepoužije se. Od 31. prosince 2014 nedošlo k žádným významným změnám finanční situace Emitenta ani jeho konsolidovaných dceřiných společností.

**B.13** Popis veškerých nedávných událostí specifických pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební

Nepoužije se; v nedávné době nenastaly žádné události specifické pro Emitenta, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

| | | |
|---|---|---|
| | schopnosti emitenta: | |
| **B.14** | Závislost emitenta na ostatních subjektech ve skupině: | Nepoužije se; žádná taková závislost neexistuje. |
| **B.15** | Popis hlavních činností emitenta: | Společnost Raiffeisen Centrobank je specializovanou úvěrovou institucí zabývající se obchodováním s akciemi v rámci Skupiny Raiffeisen a působí na místních trzích ve střední a východní Evropě. Společnost Raiffeisen Centrobank nabízí širokou škálu služeb a produktů souvisejících s transakcemi spojenými s akciemi, deriváty a kmenovým kapitálem, a to jak na burze, tak mimo ni. Společnost Raiffeisen Centrobank také nabízí služby privátního bankovnictví šité na míru klientům. Obchodní činnost v oblasti fúzí a akvizic je vykonávána prostřednictvím dceřiné společnosti Raiffeisen Investment Advisory GmbH, nacházející se zcela ve vlastnictví Emitenta, a prostřednictvím jejích dceřiných společností, z nichž většina je součástí konsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisen Centrobank. Jiné společnosti Skupiny Raiffeisen Centrobank se věnují mezinárodnímu obchodování s komoditami se zaměřením na kaučuk a chemické látky (olefiny). |
| **B.16** | Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly. | K datu 31. prosince 2014 dosahoval nominální základní kapitál společnosti Raiffeisen Centrobank 47 598 850 EUR a byl rozdělen do 655 000 kmenových akcií bez nominální hodnoty.<br><br>Převážná většina akcií, konkrétně v počtu 654 999, což odpovídá 99,9% podílu na akciích společnosti Raiffeisen Centrobank, je prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň (nepřímo) ve vlastnictví RBI. Zbývající jednu akcii (tedy 0,1% podíl) vlastní společnost Lexxus Services Holding GmbH, Vídeň, která je nepřímou dceřinou společností výše zmíněné společnosti RBI. V důsledku toho je společnost Raiffeisen Centrobank nepřímou dceřinou společností výše uvedené společnosti RBI. Akcie společnosti Raiffeisen Centrobank nejsou kotovány na žádné burze. |
| **B.17** | Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním: | Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebylo přiděleno žádné takové hodnocení. |
| **C.** | **Cenné papíry** | |
| **C.1** | Popis druhu a třídy nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů včetně identifikačního čísla cenných papírů: | Cennými papíry jsou Garantované certifikáty (eusipa 1140) a nesou ISIN AT0000A1KV47 a německé číslo *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Cenné papíry budou nahrazeny trvalou hromadnou listinou ve formě na doručitele.<br><br>Určená jmenovitá hodnota Cenných papírů je USD 1.000,00. |
| **C.2** | Měna emise cenných papírů: | Měna produktu Cenných papírů je Quanto americký dolar („**USD**“). |
| **C.5** | Popis veškerých omezení volné převoditelnosti cenných papírů: | Cenné papíry jsou převoditelné v souladu s příslušnými právními předpisy a platnými všeobecnými podmínkami příslušných clearingových systémů. |
| **C.8** | Popis práv spojených s cennými papíry včetně zařazení a omezení těchto práv: | **Práva spojená s Cennými papíry**<br><br>Cenné papíry poskytují svým vlastníkům nárok na výplatu úroku a |

odkupní částky, jak je podrobně popsáno v položce C.15.

**Postavení Cenných papírů**

Závazky Emitenta plynoucí z Cenných papírů představují nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta nacházející se navzájem v rovnocenném postavení a také v rovnocenném postavení vůči všem ostatním nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona.

**Omezení Práv**

Emitent je v určitých případech oprávněn ukončit platnost Cenných papírů a/nebo upravit Podmínky Cenných papírů, mimo jiné v případě narušení trhu, v potenciálních případech úprav (např. mimořádné dividendy z podkladové akcie) a/nebo v případech mimořádného odkupu (např. při narušení zajištění).

**C.11** Uveďte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu nebo jiných rovnocenných trzích, s uvedením dotčených trhů:

Emitent hodlá požádat o přijetí Cenných papírů k obchodování na regulovaném neoficiálním trhu (SCOACH) frankfurtské burzy a pokud se tak Emitent rozhodne, také na dalším regulovaném trhu v členských státech EU, tj. v Rakousku, Německu, Chorvatsku, České republice, Maďarsku, Itálii, Polsku, Rumunsku, ve Slovenské republice a Slovinsku.

**C.15** Popis, jak je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů), ledaže jednotková jmenovitá hodnota cenných papírů činí nejméně 100 000,- EUR.

Hodnota Cenných papírů je ovlivněna hodnotou Podkladového aktiva, neboť úrok Cenného papíru závisí na Podkladovém aktivu následujícím způsobem:

**Úročení**

*Úroková částka*. „**Úroková částka**“ v souvislosti s každou Určenou jmenovitou hodnotou a každým Úrokovým obdobím je částka vypočtená následujícím způsobem (částka bude vždy rovna nule nebo větší než nula a v případě, že bude tato částka menší než nula, bude považována za rovnou nule):

Určená jmenovitá hodnota x Úroková sazba x Zlomek dní

*Některé specifikace týkající se úroku*

Počáteční referenční cena úročení: Počáteční referenční cena

Počáteční datum ocenění úročení: Počáteční datum ocenění

Zlomek dní: Nezávisle na období

| Úrokové období č. | Konečné datum ocenění úročení | Datum výplaty úroků | Bazická úroková sazba |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Digitální úroková sazba: 1,50%

| | | |
|---|---|---|
| | | Úroveň bariéry úročení: 85,00% Počáteční referenční ceny úročení<br><br>Období sledování bariéry úročení: Příslušné Konečné datum ocenění úročení<br><br>Referenční cena bariéry úročení: Uzavírací cena<br><br>„**Úroková sazba**“ znamená součet (i) Bazické úrokové sazby a (ii) Variabilní úrokové sazby.<br><br>„**Variabilní úroková sazba**“ bude odpovídat Digitální úrokové sazbě, pokud nastal Případ bariéry úročení. V ostatních případech bude Variabilní úroková sazba rovna nule.<br><br>„**Případ bariéry úročení**“ nastal tehdy, pokud byla v průběhu příslušného Období sledování bariéry úročení jakákoliv Referenční cena bariéry úročení větší nebo rovna příslušné Úrovni bariéry úročení.<br><br>**Zpětný odkup**<br><br>Každý Cenný papír dává každému příslušnému Vlastníkovi cenného papíru právo obdržet od Emitenta s ohledem na každou Určenou jmenovitou hodnotu výplatu Odkupní částky (která bude vždy rovna nule nebo větší než nula a pokud bude taková částka menší než nula, bude považována za rovnou nule).<br><br>Výše uvedený závazek je splatný dne 13.05.2021, přičemž pokud je Konečné datum ocenění úročení přesunuto na pozdější nebo dřívější den v souladu s Podmínkami (např. z důvodu uplatnění Uplatnitelného cenného papíru nebo úprav v důsledku Případu narušení trhu), přesune se Den splatnosti na příští Obchodní den následující po období o stejné délce trvání, jakou mělo období, o které bylo posunuto Konečné datum ocenění úročení, kdy je Cenný papír řádně uplatněn nebo splacen, vždy v souladu s ujednáními o narušení trhu.<br><br>**Odkupní částka**<br><br>***Některé specifikace týkající se Odkupní částky***<br><br>Počáteční referenční cena: USD 100,00<br><br>Počáteční datum ocenění: 11.05.2016<br><br>Chráněná částka: 100,00% Určené jmenovité hodnoty<br><br>„**Odkupní částka**“ bude odpovídat Chráněné částce. |
| **C.16** | Datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum realizace nebo konečné referenční datum. | Datum splatnosti: 13.05.2021<br><br>Konečné datum ocenění: 10.05.2021 |
| **C.17** | Popis postupu vypořádání derivátových cenných papírů. | Veškeré platby plynoucí z cenných papírů bude Emitent provádět prostřednictvím clearingových systému, které platbu dále převedou do depozitních bank Vlastníků cenných papírů. |
| **C.18** | Popis metody realizace výnosu z derivátových cenných papírů. | Platba Odkupní částky při splatnosti a výplata úroků v Datech výplaty úroků. |

| | | |
|---|---|---|
| **C.19** | Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladového nástroje. | Konečná referenční cena: Uzavírací cena Podkladového aktiva ke Konečnému datu ocenění.<br>Konečná referenční cena úročení: Uzavírací cena Podkladového aktiva ke Konečnému datu ocenění úročení. |
| **C.20** | Popis druhu podkladového nástroje a místa, kde lze informace o podkladovém nástroji nalézt. | **Podkladové aktivum:**<br>Druh: Koš<br>Druh koše: Koš Worst-of<br>Informace o Komponentách koše a jejich příslušné volatilitě lze získat z následujících zdrojů: |

| **Název** | **Webová stránka** |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Rizika**

**D.2 Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro emitenta**

- Na Skupinu Raiffeisen Centrobank mohou mít negativní dopad obchodní a ekonomické podmínky; složitá situace na trhu již měla nežádoucí vliv na Skupinu Raiffeisen Centrobank.
- Společnost Raiffeisen Centrobank a Skupina Raiffeisen Centrobank jsou závislé na ekonomickém prostředí na trzích, na nichž působí.
- Konkurenční tlaky v odvětví finančních služeb by mohly nežádoucím způsobem ovlivnit podnikání a výsledek hospodaření Skupiny Raiffeisen Centrobank.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena úvěrovému riziku, riziku ve vztahu k protistranám a riziku koncentrace.
- Skupina může být nežádoucím způsobem ovlivněna poklesem hodnoty aktiv.
- Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Emitenta a Skupiny nachází ve střední a východní Evropě a v jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovým rizikem.
- Výsledky obchodování společnosti Raiffeisen Centrobank se mohou vyznačovat volatilitou a mohou záviset na mnoha faktorech, které jsou mimo její kontrolu.
- Společnost Raiffeisen Centrobank čelí rizikům vyplývajícím z investic v jiných společnostech.
- Skupina je vystavena riziku likvidity.
- Skupina je vystavena tržnímu riziku.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena rizikům souvisejícím s jejím podnikáním v oblasti komodit.
- Na Skupinu může mít nežádoucí dopad státní fiskální a monetární politika.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena riziku ztrát z důvodu nedostatečnosti nebo selhání interních řízení, osob, systémů (zejména systémů výpočetní techniky), nebo v důsledku vnějších událostí, ať již způsobených úmyslně nebo náhodně, či přírodními podmínkami (provozní riziko).
- Nové požadavky ze strany vlády či plynoucí ze zákona a změny v přijímané představě o adekvátní úrovni kapitalizace a páky by mohly pro společnost Raiffeisen Centrobank znamenat nutnost přizpůsobit se zpřísněným standardům či požadavkům na kapitál a mohly by způsobit, že by Skupina v budoucnu musela zajistit dodatečný kapitál nebo likviditu.
- Existuje riziko změn v daňovém rámci, zvláště relevantní jsou změny týkající se bankovní daně a zavedení daně z finančních transakcí.
- Existuje riziko, že Emitent nebude schopen plnit minimální požadavek na vlastní finanční

prostředky a oprávněné závazky.

- V budoucnu bude mít Emitent povinnost přispívat částkami do Jednotného fondu pro řešení krizí a do fondů financovaných ex-ante v rámci systémů pojištění vkladů.
- Existuje riziko zvýšené regulace a vlivu veřejného sektoru.
- Obchodní model Skupiny Raiffeisen Centrobank je závislý na jejím diverzifikovaném a konkurenceschopném mixu produktů a služeb.
- S obchodní činností Skupiny Raiffeisen Centrobank neodmyslitelně souvisí riziko poškození dobrého jména.
- Na hospodářské výsledky Skupiny má značný vliv její schopnost identifikovat a řídit rizika.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena geopolitickým rizikům.
- Existuje riziko potenciálních střetů zájmů členů správních, řídících a dozorčích orgánů Emitenta.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena dalším rizikům a nepředvídatelným vlivům.

**D.3, D.6** **Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro cenné papíry**

**UPOZORNĚNÍ NA RIZIKO: Investoři by si měli být vědomi toho, že mohou ztratit hodnotu celé své investice nebo případně její části. Odpovědnost investora je však omezena na hodnotu jeho investice (včetně vedlejších nákladů).**

**OBECNÁ RIZIKA SPOJENÁ S CENNÝMI PAPÍRY**

- Cenné papíry nemusí být vhodnou investicí pro ty investory, kteří nemají dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti ohledně finančních trhů, a/nebo nemají přístup k informacím a/nebo finančním zdrojům a likviditě nutné k tomu, aby mohli nést rizika investice, a/nebo nerozumí zcela podmínkám týkajícím se Cenných papírů a/nebo nedokážou vyhodnotit možné scénáře vývoje v důsledku ekonomických faktorů, faktorů souvisejících s úrokovou sazbou a dalších faktorů, které mohou mít vliv na jejich investici.
- Může dojít ke střetům zájmů, které mohou mít negativní dopad na Cenné papíry a/nebo potenciální investory.
- Není možné zaručit, že se rozvine likvidní sekundární trh pro Cenné papíry, nebo pokud se rozvine, že bude jeho existence pokračovat. Na nelikvidním trhu může dojít k tomu, že investor nebude schopen své Cenné papíry prodat za objektivní tržní cenu (riziko likvidity).
- Tržní hodnota Cenných papírů závisí na různých faktorech a může být značně nižší než kupní cena.
- Zákonnost nákupu Cenných papírů není zaručena.
- Na Vlastníky cenných papírů se může vztahovat povinnost zaplatit daně nebo jiné poplatky.
- Potenciální investoři mají povinnost zajistit si nezávislé přezkoumání a odbornou radu.
- Financování nákupu Cenných papírů prostřednictvím půjčky nebo úvěru značně zvyšuje objem potenciální ztráty.
- Transakční náklady, které se týkají zejména nákupu a prodeje Cenných papírů, mají značný dopad na potenciální ziskovost Cenných papírů.
- Hodnotu Cenných papírů nebo Podkladového aktiva (Podkladových aktiv) mohou ovlivnit Směnné kurzy.
- Může se stát, že Vlastníci cenných papírů nebudou schopni zajistit se proti rizikům souvisejícím s Cennými papíry.
- V případě Cenných papírů, které jsou spojeny s limity (například stropem) pro určité hodnoty, které jsou relevantní pro platby vyplývající z takových Cenných papírů, nebudou Vlastníci cenných papírů moci těžit z žádného příznivého vývoje nad rámec takového limitu.
- Jsou-li jakékoliv Cenné papíry odkoupeny před splatností, je vlastník takových Cenných papírů vystaven dalším specifickým rizikům, například riziku toho, že výnos jeho investice bude nižší, než se očekávalo (riziko předčasného odkupu).
- Existuje riziko pozastavení, přerušení nebo ukončení obchodování s danými Cennými papíry

a/nebo Podkladovými aktivy.

- Zajišťovací transakce uzavírané Emitentem mohou mít vliv na cenu Cenných papírů.
- Reálný výnos může klesat v důsledku budoucího znehodnocení peněz (inflace).
- Investoři se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému.
- Rakouské soudy mohou jmenovat správce (*Kurator*) Cenných papírů, který bude vykonávat práva a zastupovat zájmy Vlastníků cenných papírů jejich jménem, přičemž v takovém případě může být schopnost Vlastníků cenných papírů vykonávat svá práva vyplývající z Cenných papírů individuálně omezena.
- Směrnice EU o úsporách stanovuje, že má-li být uhrazena nebo inkasována platba prostřednictvím platebního zprostředkovatele ve státě, který uplatňuje systém srážkové daně, a z této platby má být sražena částka daně nebo částka související s daní, pak ani Emitent, ani platební zprostředkovatel či jakákoliv jiná osoba nebudou mít povinnost hradit další částky v souvislosti s jakýmikoliv Cennými papíry v důsledku uplatnění takové srážkové daně („no gross-up“).
- Cenné papíry se řídí rakouským právem a změny platných zákonů, nařízení a regulačních předpisů mohou mít negativní dopad na Emitenta, Cenné papíry a Vlastníky cenných papírů.
- Cenné papíry mohou podléhat odpisům nebo přeměně na vlastní kapitál v důsledku výskytu určité spouštěcí události, což může způsobit, že Vlastníci cenných papírů ztratí veškeré své investice do Cenných papírů nebo jejich část (zákonné absorbování ztrát).
- Vlastníci cenných papírů jsou vystaveni riziku částečné nebo úplné neschopnosti Emitenta hradit platby vyplývající z Cenných papírů.
- Vlastníci cenných papírů přebírají riziko rozšíření úvěrové rozpětí Emitenta, které by vedlo k poklesu ceny Cenných papírů.
- Vzhledem k tomu, že nelze činit závěry na základě indikované Agregované částky jistiny nebo Počtu jednotek v případě, že jsou Agregovaná částka jistiny nebo Počet jednotek stanoveny v Konečných podmínkách formou „ve výši až“, jsou investoři vystaveni riziku, že nebudou schopni odhadnout skutečný objem emise a v důsledku toho možnou likviditu Cenných papírů.
- Vlastníci cenných papírů by měli vzít na vědomí, že platný daňový režim se může změnit v neprospěch Vlastníků cenných papírů, a tudíž je třeba pečlivě zvážit daňové důsledky v souvislosti s investicí do Cenných papírů.

**OBECNÁ RIZIKA SPOJENÁ S CENNÝMI PAPÍRY VÁZANÝMI NA PODKLADOVÁ AKTIVA**

- Vlastníci cenných papírů mohou přijít o celou svou investici nebo její značnou část v důsledku nepříznivého vývoje ceny příslušného Podkladového aktiva (riziko značné nebo celkové ztráty).
- Vlastníci cenných papírů nesou riziko plynoucí z výkyvů směnných kurzů.
- Specifické typy Podkladových aktiv s sebou nesou různá rizika a investoři by si měli být vědomi toho, že každý dopad na Podkladové aktivum může mít ještě silnější nežádoucí dopad na Cenné papíry.

**SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S CENNÝMI PAPÍRY**

- Cenné papíry spojené s indexem jsou vystaveny mimo jiné riziku plynoucímu ze složení indexu a metody jeho výpočtu a také riziku vyplývajícímu z jednotlivých komponent indexu.

**SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S CENNÝMI PAPÍRY**

Cenné papíry jsou vystaveny rizikům vyplývajícím z nepříznivých pohybů cen Podkladových aktiv, ze změn úrokových sazeb, z očekávaných budoucích fluktuací ceny Podkladových aktiv, z možných prodlení s placením, ze ztráty hodnoty v čase, z uplynutí platnosti Cenného papíru, což může vést i ke ztrátě, z pákového efektu, který způsobí vysokou fluktuaci cen Cenného papíru i v případě

malých změn v ceně Podkladových aktiv a z významných změn hodnoty v důsledku efektů bariéry.

**E. Nabídka**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se nejedná o dosažení zisku a/nebo zajištění určitých rizik: | Čisté výnosy z emise jakýchkoliv Cenných papírů mohou být Emitentem použity pro jakékoliv účely a budou zpravidla Emitentem použity pro účely vytváření zisku a pro všeobecné financování. Emitent může také vložit čisté výnosy z emise jakýchkoliv Cenných papírů do jiných subjektů. |
| **E.3** | Popis podmínek nabídky: | **Podmínky, kterým nabídka podléhá**<br><br>Nepoužije se; tato nabídka nepodléhá žádným podmínkám.<br><br>Veřejná nabídka Cenných papírů může být činěna ze strany Společnosti Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft jinak než podle článku 3(2) směrnice o prospektu v Rakousku, v Německu, v Polsku, v Itálii, v České republice, v Maďarsku, v Rumunsku, ve Slovenské republice, ve Slovinsku a v Chorvatsku („**Členské státy veřejné nabídky**“) během období od a včetně prvního dne Upisovacího období do a včetně Konečného data ocenění („**Období nabídky**“), s výhradou předčasného ukončení a prodloužení dle uvážení Emitenta. Od a včetně Data emise do a včetně posledního dne Období nabídky budou Cenné papíry veřejně nabízeny trvale (jako „stálá emise“).<br><br>Cenné papíry mohou být upisovány od a včetně 06.04.2016 do a včetně 16:00 vídeňského času dne 10.05.2016 („**Upisovací období**“), s výhradou předčasného ukončení a prodloužení dle uvážení Emitenta. Během Upisovacího období mohou investoři činit nabídky na nákup Cenných papírů (tj. upisovat Cenné papíry), přičemž platí, že (i) takové nabídky musí být platné po dobu alespoň pěti obchodních dnů a (ii) Emitent má právo zcela dle svého uvážení takové nabídky přijmout nebo odmítnout a to zcela nebo zčásti a bez udání důvodu.<br><br>Datum emise je 12.05.2016.<br><br>**Počáteční emisní kurz, náklady a daně splatné při nákupu Cenných papírů**<br><br>Emisní kurz: 100,00% Určené jmenovité hodnoty<br><br>Emisní přirážka: Emisní přirážka ve výši až 1,50% Určené jmenovité hodnoty může být účtována<br><br>**Omezení prodeje**<br><br>Cenné papíry mohou být v rámci určité oblasti úřední pravomoci, nebo z určité oblasti úřední pravomoci nabízeny, prodávány nebo doručovány pouze tehdy, pokud to povolují příslušné zákony a jiné právní předpisy a pokud z toho nevzniknou pro Emitenta žádné závazky.<br><br>Cenné papíry nebyly a nebudou registrovány podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933 (*Securities Act of 1933*), v platném znění (dále jen „**Zákon o cenných papírech**“) ani u žádného regulačního orgánu kteréhokoliv státu nebo jiné oblasti úřední pravomoci Spojených států amerických (dále jen „**Spojené státy**“) a nesmí být nabízeny ani prodávány (i) na území Spojených států, s výjimkou transakcí osvobozených od povinnosti registrace dle Zákona o cenných papírech, nebo (ii) mimo území Spojených států s výjimkou zahraničních transakcí dle nařízení S (*Regulation S*) Zákona o cenných papírech.<br><br>Cenné papíry také nebudou nabízeny ani prodávány osobám či |

| | | |
|---|---|---|
| | | subjektům označovaným jako „*Specified U.S. persons*“ nebo „*U.S. owned foreign entities*“ dle definic v oddíle A (*Subtitle A*) pododdíle 4 (*Chapter 4*) (§ 1471 až § 1474) daňového zákona Spojených států z roku 1986 (*Internal Revenue Code of 1986*) (označovaném jako *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010*) a v Konečných nařízeních (*Final Regulations*) emitovaných v rámci tohoto zákona daňovou správou Spojených států (*Internal Revenue Service*) dne 17. ledna 2013. |
| **E.4** | Popis jakéhokoliv zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních: | Emitent může čas od času zastávat jiné funkce ve vztahu k Cenným papírům, například jednat jako Agent pro výpočet, což mu umožní vypočíst hodnotu Podkladového aktiva nebo jiného referenčního aktiva či určit skladbu Podkladového aktiva. To by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva emitovaná samotným Emitentem nebo některou ze společností skupiny mohou být zvolena jako komponenty podkladových aktiv, nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo dlužníkem ve vztahu k takovým cenným papírům nebo aktivům.<br><br>Emitent může čas od času provádět transakce, které se týkají Podkladových aktiv, na svůj vlastní účet a na cizí účet ve své správě. Takové transakce mohou mít pozitivní nebo negativní dopad na hodnotu Podkladového aktiva nebo kteréhokoliv referenčního aktiva a následně i na hodnotu Cenných papírů.<br><br>Emitent může emitovat jiné derivátové nástroje ve vztahu k Podkladovému aktivu a uvedení takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit hodnotu Cenných papírů.<br><br>Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Cenných papírů nebo jeho část k provádění zajišťovacích transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Cenných papírů.<br><br>Emitent může získat neveřejné informace o Podkladovém aktivu a není zavázán sdělit jakékoliv takové informace kterémukoliv Vlastníkovi cenného papíru. Emitent může také zveřejňovat průzkumy týkající se Podkladového aktiva. Tyto činnosti mohou vyvolat střet zájmů a mohou ovlivnit hodnotu Cenných papírů. |
| **E.7** | Odhadované náklady, které emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi: | Použije se emisní přirážka specifikovaná v Položce E.3.<br><br>S výjimkou výše uvedeného nebudou investorovi účtovány žádné takové náklady ani ze strany Emitenta, ani ze strany předkladatele nabídky. |

**Hungarian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE HUNGARIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

## A. Bevezetés és figyelmeztetések

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Figyelmeztetés | A jelen összefoglaló (az „**Összefoglaló**”) a Strukturált Értékpapír Program (a „**Program**”) keretében készített tájékoztató (a „**Tájékoztató**”) bevezetőjének tekintendő.<br><br>A befektetőknek a Tájékoztató keretében kibocsátott értékpapírokba (az „**Értékpapírok**”) történő befektetésre vonatkozó döntéseiket a Tájékoztató egészének ismeretében kell meghozniuk.<br><br>A Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan valamely bírósághoz benyújtott követelés esetében előfordulhat, hogy az Európai Gazdasági Térség tagállamai nemzeti jogának értelmében a felperes befektetőnek kell viselnie a Tájékoztató lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.<br><br>Polgári jogi felelősséggel kizárólag az Összefoglalót és annak esetleges fordítását közreadó Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**”) (Tegetthoffstraße 1, 1015 Bécs, Ausztria) (a Program keretében mint kibocsátó, a „**Kibocsátó**”) tartozik, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az Összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével a befektetők meghozhatják arra vonatkozó döntésüket, hogy az adott Értékpapírokba befektessenek-e vagy sem. |
| **A.2** | A Kibocsátó vagy a Tájékoztató elkészítéséért felelős személy jóváhagyása, hogy a Tájékoztatót pénzügyi közvetítők értékpapírok későbbi forgalmazása vagy végleges kihelyezése során felhasználják.<br><br>Az ajánlati kötöttség időtartamának jelzése, amely alatt a pénzügyi közvetítők forgalmazást vagy végleges kihelyezést végezhetnek, és amelynek tekintetében a Tájékoztató felhasználására az engedélyt megadták.<br><br>A Tájékoztató használatával összefüggésben az engedély megadásához szükséges minden egyéb, egyértelmű és objektív feltétel. | A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy a 2013/36/EU irányelv értelmében pénzügyi közvetítőként eljáró, a későbbiekben az Értékpapírok forgalmazását vagy végleges kihelyezését végző minden hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás (együttesen a „**Pénzügyi Közvetítők**”) használhassa a jelen Tájékoztatót a Program keretében kibocsátásra kerülő Értékpapírok későbbi forgalmazására, illetve végleges kihelyezésére azon (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) ajánlati időszakban, amelynek során az érintett Értékpapírok későbbi forgalmazása, illetve végleges kihelyezése megvalósulhat, feltéve, hogy a Tájékoztató továbbra is érvényes a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető KMG (Kapitalmarktgesetz, Tőkepiaci Törvény) 6a szakasza értelmében.<br><br>A Kibocsátó azzal a feltétellel adta meg az engedélyt a Tájékoztatónak az Értékpapírok Pénzügyi Közvetítők általi későbbi forgalmazásával, illetve végleges kihelyezésével kapcsolatos felhasználására, hogy (i) a potenciális befektetők megkapják a Tájékoztatót, annak esetleges mellékleteit és a vonatkozó Végleges feltételeket, továbbá hogy (ii) mindegyik Pénzügyi Közvetítő a jelen Tájékoztatóban foglalt forgalmazási korlátozások, valamint az adott jogrendszerben alkalmazandó jogszabályok és előírások betartásával alkalmazza a Tájékoztatót, annak esetleges mellékleteit és a vonatkozó Végleges feltételeket. |

| | | |
|---|---|---|
| | | A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben további feltételekhez is kötheti hozzájárulását a jelen Tájékoztató felhasználásához. |
| | Félkövér betűkkel szedett tájékoztatás arra vonatkozóan, hogy ha egy pénzügyi közvetítő ajánlatot tesz, akkor az illető pénzügyi közvetítő az ajánlattételkor tájékoztatja a befektetőket az ajánlat feltételeiről. | **További pénzügyi közvetítő által tett ajánlat esetén az illető további pénzügyi közvetítő köteles az ajánlattételkor tájékoztatni a befektetőket az ajánlat feltételeiről.** |
| | Félkövér betűkkel szedett tájékoztatás arra vonatkozóan, hogy a Tájékoztatót felhasználó minden pénzügyi közvetítő köteles saját weboldalán nyilatkozni arról, hogy az itt meghatározott engedélynek és az ahhoz előírt feltételeknek megfelelően használja a Tájékoztatót. | **A Tájékoztatót felhasználó minden további pénzügyi közvetítő köteles saját weboldalán nyilatkozni arról, hogy az itt meghatározott engedélynek és az ahhoz előírt feltételeknek megfelelően használja a Tájékoztatót.** |
| **B.** | **A Kibocsátó** | |
| **B.1** | A Kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve: | A Kibocsátó hivatalos neve „Raiffeisen Centrobank AG", kereskedelmi neve „Raiffeisen Centrobank" vagy „RCB". A „**Raiffeisen Centrobank Csoport**" vagy „**Csoport**" elnevezés a Raiffeisen Centrobank, leányvállalatai, valamint társult vállalatainak összességére vonatkozik. |
| **B.2** | A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a Kibocsátó működését szabályozó törvény és a bejegyzése szerinti ország: | A Raiffeisen Centrobank az osztrák törvények alapján alapított és működő, és a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékébe (*Firmenbuch*) 117507 f nyilvántartási számon bejegyzett részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*). A Raiffeisen Centrobank bejegyzett székhelye az Osztrák Köztársaságban, Bécsben van. A Raiffeisen Centrobank bejegyzett székhelye Tegetthoffstraße 1, 1015 Bécs, Ausztria. |
| **B.4b** | A Kibocsátót és a működési területét érintő ismert trendek: | Az üzleti és gazdasági viszonyok kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Raiffeisen Centrobank Csoportra, továbbá a nehéz piaci körülmények hátrányosan befolyásolták a Raiffeisen Centrobank Csoportot.<br><br>A Raiffeisen Centrobank és a Raiffeisen Centrobank Csoport azoknak a piacoknak a gazdasági környezetétől függ, ahol tevékenységüket kifejtik.<br><br>Az új kormányzati vagy szabályozói előírások, valamint a megfelelő tőkésítés és áttétel észlelt szintjeinek változásai miatt a Raiffeisen Centrobank Csoportra fokozott tőkekövetelmény vagy normák vonatkozhatnak, és a jövőben pótlólagos tőke vagy likviditás bevonását írhatják elő a számára. |
| **B.5** | Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: | A Kibocsátó a Raiffeisen Csoporton belül értékpapír-üzletágra szakosodott hitelintézet, amely a közép-kelet európai térség piacain folytat tevékenységet. A Raiffeisen Csoport a közép-kelet európai piacon jelenlévő, osztrák illetőségű bankcsoport. A közép-kelet európai piacokon kívül a Raiffeisen Csoport számos más nemzetközi pénzügyi piacon és Ázsia feltörekvő piacain is képviselteti magát. |

A Raiffeisen Csoport anyabankja a bécsi Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, amely az RZB többségi tulajdonosa. Az utóbbi többségi részesedéssel rendelkezik az RBI-ben. A Kibocsátó szerepel az RBI konszolidált pénzügyi beszámolójában, az RBI pedig szerepel az RZB konszolidált pénzügyi beszámolójában. Az RZB a Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH konszolidált pénzügyi beszámolójának részét képezi.

A Raiffeisen Centrobank anyabankjának, a Raiffeisen Bank International-nak (RBI) a „Fit for Future 2016" elnevezésű hatékonyságnövelési programja részeként a Raiffeisen Csoporton belül a közeljövőben bizonyos szerkezeti változások megvalósítása várható, ami hatással lesz a Raiffeisen Centrobankra is. A Raiffeisen Centrobank meglévő fő üzleti területeire fog összpontosítani, amelyeket a részvénykereskedelem és értékesítés, valamint a certifikátok testesítenek meg. Az Equity Capital Markets / Mergers & Acquisitions és a Private Banking üzleti szegmensei kiválnak a Raiffeisen Centrobankból és azokra vonatkozó adatszolgáltatás visszamenőlegesen fog szerepelni a Raiffeisen Csoport 2014. december 31-i pénzügyi beszámolójában. Ugyanakkor döntés született arról, hogy a Raiffeisen Centrobank árukereskedelemmel foglalkozó leányvállalatai eladásra kerülnek.

**B.9** Nyereség-előrejelzés vagy -becslés esetén a számadat közlése: Nem alkalmazandó; nyereség-előrejelzés vagy -becslés nem készült.

**B.10** A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan készült könyvvizsgálói jelentésben szereplő bármilyen minősített vélemény jellegének leírása: Nem alkalmazandó; minősített könyvvizsgálói jelentés nem készült.

**B.12** Válogatott korábbi főbb pénzügyi adatok:

| | **2014.12.31.** | **2013.12.31.** |
|---|---|---|
| | ***ezer euróban (kerekítve)*** | |
| Eszközök összesen | 2 730 676 | 2 510 575 |
| Nettó kamatbevételek | 3 807 | 3 268 |
| Adózás előtti eredmény | 8 628 | 14 014 |
| Adózott eredmény | 8 426 | 11 255 |
| Csoportszintű nettó eredmény | 8 894 | 12 422 |

Forrás: 2014. és 2013. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámolók

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy az utolsó auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem történt lényeges kedvezőtlen változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása: A 2014. évi auditált konszolidált pénzügyi beszámoló kelte óta a jelen Tájékoztató keltének napjáig nem történt jelentős, kedvezőtlen változás a Kibocsátó vagy leányvállalatainak a kilátásaiban.

A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési helyzetben bekövetkezett Nem alkalmazandó. A Kibocsátó és konszolidált leányvállalatainak pénzügyi helyzetében nem történt jelentős változás 2014. december 31. óta.

| | | |
|---|---|---|
| | jelentős változások leírása: | |
| **B.13** | A Kibocsátóval kapcsolatos bármilyen olyan aktuális esemény leírása, amely jelentős mértékben befolyásolja a Kibocsátó fizetőképességének megítélését: | Nem alkalmazandó; nincs a Kibocsátóval kapcsolatos olyan aktuális esemény, amely a Kibocsátó fizetőképességének megítélését jelentős mértékben befolyásolná. |
| **B.14** | Függőség a csoporton belüli más társaságoktól: | Nem alkalmazandó; nincs ilyen függőség. |
| **B.15** | A Kibocsátó fő tevékenységi körének leírása: | A Raiffeisen Centrobank a Raiffeisen Csoporton belül értékpapír-üzletágra szakosodott hitelintézet, amely a közép-kelet európai térség piacain folytat tevékenységet. A Raiffeisen Centrobank részvényekkel, származékos termékekkel és tőkeügyletekkel kapcsolatos szolgáltatások és termékek széles választékát kínálja a tőzsdén és azon kívül egyaránt. Emellett a Raiffeisen Centrobank személyre szabott privátbanki szolgáltatásokat is nyújt. A Kibocsátó a fúziós és vállalatfelvásárlási (M&A) tevékenységet kizárólagos tulajdonában álló leányvállalatán, a Raiffeisen Investment Advisory GmbH-n és annak leányvállalatain keresztül végzi, amely vállalatok többsége a Raiffeisen Centrobank konszolidált pénzügyi beszámolójában szerepel. A Raiffeisen Centrobank Csoport más tagvállalatai aktívan vesznek részt a nemzetközi árukereskedelemben, elsősorban a gumi és vegyi anyagok (olefinek) terén. |
| **B.16** | A Kibocsátó az általa ismert mértékben nyilatkozzon arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó közvetve vagy közvetlenül más szervezet tulajdonában vagy ellenőrzése alatt áll-e, és ha igen, melyik ez a szervezet, továbbá részletezze az ellenőrzés jellegét. | 2014. december 31-én a Raiffeisen Centrobank részvénytőkéje 47 598 850 EUR volt, amely 655 000 db névérték nélküli törzsrészvényből állt.<br><br>A törzsrészvények túlnyomó része, a Raiffeisen Centrobank részvényei 99,9%-ának megfelelő 654 999 db részvény az RBI KI-Beteiligungs GmbH és annak leányvállalata, az RBI IB Beteiligungs GmbH (Bécs) vállalatokon keresztül az RBI (közvetett) tulajdonában van. A fennmaradó 1 db részvény (0,1%) a bécsi Lexxus Services Holding GmbH, az RBI közvetett leányvállalatának tulajdonában van. Ennek következtében a Raiffeisen Centrobank az RBI közvetett leányvállalata. A Raiffeisen Centrobank részvényeit egyik tőzsdén sem jegyzik. |
| **B.17** | Egy adott kibocsátó vagy annak hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a hitelminősítése a kibocsátó kérésére vagy a minősítési folyamatban való együttműködésével: | Nem alkalmazandó; sem a Kibocsátó, sem annak hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai nem rendelkeznek ilyen hitelminősítéssel. |
| **C.** | **Értékpapírok** | |
| **C.1** | Az ajánlatban szereplő és/vagy a kereskedelmi forgalomba bevezetett értékpapírok típusának és osztályának leírása, az értékpapír azonosítószámával együtt: | Az Értékpapírok Garantált Certifikátok (eusipa 1140) és az ISIN kódok AT0000A1KV47 és a német *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Az Értékpapírokat egy bemutatóra szóló állandó Összevont Értékpapír testesíti meg.<br><br>Az Értékpapírok Névleges Összege USD 1.000,00-a. |
| **C.2** | Az értékpapír-kibocsátás | Az Értékpapírok kibocsátásának Termék Pénzneme Quanto |

| | | |
|---|---|---|
| | pénzneme: | amerikai dollár („**USD**“). |
| **C.5** | Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó esetleges korlátozások leírása: | Az Értékpapírok a vonatkozó jogszabályok és előírások alapján, és az érintett elszámolási rendszerek általános feltételeinek megfelelően átruházhatók. |
| **C.8** | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok leírása, a jogok ranghelyével és korlátozásaival együtt: | **Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok**<br>Az Értékpapírok jogot biztosítanak tulajdonosaik számára, hogy a C.15. pontban részletezettek szerint igényt formáljanak interest and visszaváltási összegre.<br>**Az Értékpapírok státusza**<br>A Kibocsátónak az Értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségei biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségek, amelyek mind egymással, mind pedig a Kibocsátó egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel *egyenrangúak*, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket.<br>**Jogokra vonatkozó korlátozások**<br>A Kibocsátó bizonyos körülmények között jogosult felmondani az Értékpapírokat és/vagy módosítani az Értékpapírok Feltételeit, így például többek között piaczavarok, esetleges korrekciós események (pl. egy mögöttes részvény alapján történő rendkívüli osztalékfizetés) és/vagy rendkívüli visszaváltási események (pl. fedezeti ügylet meghiúsulása) esetén. |
| **C.11** | Annak jelzése, hogy az ajánlatban szereplő értékpapírokkal való kereskedést kérelmezik-e vagy kérelmezni fogják-e szabályozott vagy azzal egyenértékű egyéb piacon történő forgalmazásra tekintettel, a kérdéses piacok megjelölésével: | A Kibocsátó a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az Értékpapírok kereskedését: a frankfurti tőzsde szabályozott, nem hivatalos piacán (SCOACH) és a Kibocsátó döntésétől függően további szabályozott piacokon a következő EU-tagállamokban: Ausztria, Németország, Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország, Olaszország, Lengyelország, Románia, a Szlovák Köztársaság és Szlovénia. |
| **C.15** | Annak leírása, hogyan befolyásolja a befektetés értékét a mögöttes eszköz(ök) értéke, kivéve abban az esetben, ha az értékpapírok névértéke legalább 100 000 euró. | Az Értékpapírok értékét befolyásolja a Mögöttes Eszköz értéke, mivel az Értékpapír kamata a következők szerint függ a Mögöttes Eszköztől:<br>**Kamat**<br>*Kamatösszeg*: Az egyes Névértékre és Kamatperiódusra vonatkozó „**Kamatösszeg**” a következő képlettel kiszámolt összeget (és amely mindig egyenlő vagy nagyobb, mint nulla; továbbá amennyiben az így kapott összeg kisebb, mint nulla, akkor nullának tekintendő) jelenti:<br>Névleges Összeg x Kamatláb x Kamatszámítás Módja<br>*A kamattal kapcsolatos egyes meghatározások*<br>Kamatozás Induló Referenciaára: Induló Referenciaár<br>Kamatozás Induló Értékelési Napja: az Induló Értékelési Nap<br>Kamatszámítás Módja: Időszaktól Független |

| Kamat-periódus száma | Kamatozás Végső Értékelési Napja | Kamat-fizetés Napja | Alap-kamatláb |
|---|---|---|---|
| 1 | 2017.05.10 | 2017.05.13 | 1,00% |
| 2 | 2018.05.11 | 2018.05.16 | 1,00% |
| 3 | 2019.05.10 | 2019.05.15 | 1,00% |
| 4 | 2020.05.11 | 2020.05.14 | 1,00% |
| 5 | 2021.05.10 | 2021.05.13 | 1,00% |

Digitális Kamatláb: 1,50%

Kamatozási Korlát Szintje: 85,00% a Kamatozás Induló Referenciaárának

Kamatozási Korlát Megfigyelési Időszaka: A vonatkozó Kamatozás Végső Értékelési Napja

Kamatozási Korlát Referenciaára: Záróár

„**Kamatláb**" az (i) Alapkamatláb és (ii) a Változó Kamatláb összege.

A „**Változó Kamatláb**" a Digitális Kamatláb Kamatozási Korlát Esemény bekövetkezése esetén. Minden egyéb esetben a Változó Kamatláb értéke nulla.

A „**Kamatozási Korlát Esemény**" bekövetkezett, ha az adott Kamatozási Korlát Megfigyelési Időszaka során bármely Kamatozási Korlát Referenciaára az adott Kamatozási Korlát Szintjénél magasabb vagy azzal egyenlõ volt.

**Visszaváltás**

Mindegyik Értékpapír feljogosít minden egyes érintett Értékpapír-tulajdonost arra, hogy a Kibocsátó kifizesse számára minden egyes Névleges Összeg tekintetében a Visszaváltási Összeget (amely mindig egyenlő vagy nagyobb, mint nulla, és amennyiben ez az összeg alacsonyabb nullánál, akkor nullának tekintendő).

A fent meghatározott kötelezettség 2021.05.13-án/-én válik esedékessé azzal a feltétellel, hogy amennyiben a Végső Értékelési Napot a Szerződéses Feltételeknek megfelelően előre hozzák vagy elhalasztják (például a Lehívható Értékpapírok lehívása, vagy adott esetben a Piacot Megszakító Esemény következtében elvégzett korrekció miatt), akkor a Lejárat Napja a következő Munkanapra módosul egy, a Végső Értékelési Nap módosításának időtartamával megegyező időszak elteltét követően, amikor az Értékpapírt szabályszerűen lehívták vagy visszaváltották, mindkét esetben a piac megszakítására vonatkozó rendelkezéseknek megfelelően.

**Visszaváltási Összeg**

***A Visszaváltási Összeg egyes elemeinek részletes leírása***

Induló Referenciaár: USD 100,00

Induló Értékelési Nap: 2016.05.11

| | | |
|---|---|---|
| | | Védett Összeg: a Névleges Összeg 100,00%-a<br><br>A „**Visszaváltási Összeg**” a Védett Összeg. |
| **C.16** | A származékos értékpapírok megszűnésének vagy lejáratának napja – a lehívás napja vagy a végső referencia nap. | Lejárat Napja: 2021.05.13<br>Végső Értékelési Nap: 2021.05.10 |
| **C.17** | A származékos értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése. | Az Értékpapírral kapcsolatban teljesítendő összes kifizetést a Kibocsátó a klíringrendszerek felé teljesíti, hogy azok azt továbbutalják az Értékpapír-tulajdonosok letéti bankjainak. |
| **C.18** | A származékos értékpapírok hozamkifizetésének ismertetése. | A Visszaváltási Összeg kifizetése lejáratkor és kamatfizetés a Kamatfizetés Napjain. |
| **C.19** | A mögöttes eszköz lehívási ára vagy végső referenciaára. | Végső Referenciaár: A Mögöttes Eszköz Záróára a Végső Értékelési Napon.<br><br>Kamatozás Végső Referenciaára: A Mögöttes Eszköz Záróára a Kamatozás Végső Értékelési Napján. |
| **C.20** | A mögöttes eszköz típusának ismertetése, valamint tájékoztatás arról, hogy hol található információ a mögöttes eszközről. | **Mögöttes Eszköz:**<br><br>Típus: Kosár<br><br>Kosár Típusa: Worst-of Kosár<br><br>A Kosár Összetevőire és azok volatilitására vonatkozó információ a következő forrásokból szerezhetők be:<br><br>**Név** — **Weboldal**<br>EURO STOXX 50® — http://www.stoxx.com<br>S&P 500® — http://www.standardandpoors.com |

**D. Kockázatok**

**D.2 Kifejezetten a Kibocsátó vonatkozásában fennálló kiemelt kockázatok ismertetése**

- Az üzleti és gazdasági viszonyok kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Raiffeisen Centrobank Csoportra, továbbá a nehéz piaci körülmények hátrányosan befolyásolták a Raiffeisen Centrobank Csoportot.
- A Raiffeisen Centrobank és a Raiffeisen Centrobank Csoport azoknak a piacoknak a gazdasági környezetétől függ, ahol tevékenységüket kifejtik.
- A pénzügyi szolgáltató szektorban folyó verseny miatti nyomás kedvezőtlenül befolyásolhatja a Raiffeisen Centrobank Csoport üzleti tevékenységét és működési eredményét.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport kitett a hitelkockázatnak, a partnerkockázatnak és koncentrációs kockázatnak.
- A Csoportra kedvezőtlen hatást gyakorolhat az eszközök értékvesztése.
- Mivel a Kibocsátó és a Csoport műveleteinek, eszközeinek és ügyfeleinek nagy része Közép-Kelet-Európában és az eurózónán kívül eső egyéb országokban található, a Kibocsátó kitett az árfolyamkockázatnak.
- A Raiffeisen Centrobank kereskedelmi eredményei ingadozhatnak, és azok az általa nem befolyásolható számos tényezőtől függnek.
- A Raiffeisen Centrobanknak számolnia kell a más vállalatokba történő befektetéseiből származó kockázatokkal is.
- A Csoport kitett a likviditási kockázatnak.
- A Csoport kitett a piaci kockázatnak.

- A Raiffeisen Centrobank Csoport kitett az árutőzsdei ügyletekhez kapcsolódó kockázatoknak.
- A Csoportra kedvezőtlen hatást gyakorolhat a kormányzati adó- és pénzügypolitika.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport a belső eljárások, az emberek és a rendszerek (különösen az informatikai rendszerek), illetve a külső események hiányosságaiból vagy zavaraiból eredő veszteség kockázatoknak kitett, függetlenül attól, hogy azokat szándékosan vagy véletlenül okozták-e, illetve hogy ezeket természetes körülmények idézték-e elő (működési kockázatok).
- Az új kormányzati vagy szabályozói előírások, valamint a megfelelő tőkésítés és áttétel észlelt szintjeinek változásai miatt a Raiffeisen Centrobankra fokozott tőkekövetelmény vagy normák vonatkozhatnak, és a jövőben pótlólagos tőke vagy likviditás bevonását írhatják elő a számára.
- Az adórendszer változásának kockázata, különösen a bankadót és a pénzügyi tranzakció bevezetését illetően.
- Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes megfelelni a szavatoló tőkére és a tartalékköteles kötelezettségre vonatkozó minimum előírásoknak.
- A jövőben a Kibocsátó köteles bizonyos összegekkel hozzájárulni az Egységes Bankszanálási Alaphoz (Single Resolution Fund) és előzetes összegeket befizetni a Betétgarancia programokba.
- Kockázatot jelent a szabályozás és az állami szektor befolyásának növekedése.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport üzleti modellje a Csoport termékeinek és szolgáltatásainak diverzifikált és versenyképes választékától függ.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport működésével együtt jár a hírnév kockázata.
- A Csoport működésének eredményét jelentősen befolyásolja a Csoport kockázatfelismerő és kockázatkezelő képessége.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport geopolitikai kockázatokat vállal.
- A Kibocsátó adminisztratív, vezető és felügyelő testületei tagjainak esetében fennállhat az összeférhetetlenség kockázata.
- A Raiffeisen Centrobank Csoport további kockázatoknak és bizonytalanságoknak is kitett.

**D.3, D.6** **Kifejezetten az értékpapírok vonatkozásában fennálló kiemelt kockázatok ismertetése**

**KOCKÁZATI FIGYELMEZTETÉS: A befektetők legyenek tisztában azzal, hogy elveszíthetik teljes befektetésük, vagy annak egy részének értékét. Azonban minden befektető felelőssége csak a befektetése értékéig terjed (ideértve a járulékos költségeket is).**

**AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK**

- Az Értékpapírok nem minősülnek alkalmas befektetésnek olyan befektetők számára, akik nem rendelkeznek kellő ismeretekkel és/vagy tapasztalattal a pénzügyi piacokat illetően, és/vagy nincs hozzáférésük azokhoz az információkhoz és/vagy pénzügyi erőforrásokhoz és likviditáshoz, amelyek szükségesek ahhoz, hogy viseljék a befektetés összes kockázatát, és/vagy nincsenek teljes mértékben tisztában az Értékpapírok feltételeivel és/vagy nem képesek értékelni a gazdasági, kamatláb és egyéb, a befektetésüket befolyásoló tényezők lehetséges szcenárióit.
- Fennállhatnak olyan érdekellentétek, amelyek negatív hatást gyakorolnak az Értékpapírokra és/vagy a lehetséges befektetőkre.
- Nincs garancia arra, hogy kialakul az Értékpapíroknak egy likvid másodlagos piaca, vagy ha ki is alakul ilyen, nem biztosított annak fennmaradása. Egy nem likvid piacon a befektető nem feltétlenül tudja eladni Értékpapírjait valós értéken (likviditási kockázat).
- Az Értékpapírok piaci értéke számos tényezőtől függ, és a vételárnál akár jelentősen alacsonyabb is lehet.
- Az Értékpapír-vásárlás jogérvényessége nem biztosított.
- Az Értékpapír-tulajdonosokat adó- vagy egyéb okmányos költség, illetve illeték fizetésére kötelezhetik.
- A leendő befektetőknek független tájékoztatást és tanácsot kell kérniük.

- Az Értékpapír-vásárlás hitellel vagy kölcsönnel való finanszírozása jelentősen megnöveli a lehetséges veszteségek nagyságrendjét.
- Különösen az Értékpapírok vételéhez és eladásához kapcsolódó tranzakciós költségek jelentős hatást gyakorolhatnak az Értékpapírok nyereségpotenciáljára.
- Az Értékpapírok vagy a Mögöttes Eszköz(ök) értékét nagymértéken befolyásolhatják az árfolyamok.
- Előfordulhat, hogy az Értékpapír-tulajdonosok nem tudják az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatokat fedezni.
- Az adott Értékpapírok utáni kifizetésekre vonatkozó bizonyos limitösszegekkel (pl. plafon) rendelkező Értékpapírok esetén az Értékpapír-tulajdonos a limit felett nem tudja kihasználni az adódó kedvező eseményeket.
- Az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltásakor az Értékpapír tulajdonosa meghatározott további kockázatoknak kitett, ideértve annak kockázatát, hogy a befektetésnek a vártnál alacsonyabb lesz a hozama (lejárat előtti visszaváltás kockázata).
- Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok és/vagy a Mögöttes Eszközök forgalmazását felfüggesztik, megszakítják vagy beszüntetik.
- A Kibocsátó által kötött fedezeti ügyletek befolyásolhatják az Értékpapírok árfolyamát.
- A pénz jövőbeni értékvesztése (infláció) miatt csökkenhet a befektetés reálhozama.
- A befektetőknek az adott klíringrendszer működőképességére kell hagyatkozniuk.
- Valamely osztrák bíróság az Értékpapírok tekintetében vagyonkezelőt (kurátor) jelölhet ki a jogok gyakorlására és az Értékpapír-tulajdonosok érdekeinek képviselésére, amely esetben az Értékpapír-tulajdonosok azon képessége, hogy az Értékpapírokhoz fűződő jogaikat egyénileg érvényesítsék, korlátozott lehet.
- Az EU megtakarítási irányelve keretében, ha egy kifizetést kifizető ügynökön keresztül kell megtenni vagy beszedni egy olyan államban, amely a forrásadó-rendszert választotta, és a kifizetésből vagy annak tekintetében egy adóösszeget kell visszatartani, sem a Kibocsátó, sem a kifizető vagy egyéb személy nem köteles az Értékpapírok tekintetében plusz összegeket fizetni az ilyen forrásadó kivetése eredményeként (nincs bruttósítás).
- Az Értékpapírokra az osztrák törvény rendelkezései az irányadók, és az alkalmazandó törvények, rendeletek vagy szabályozói irányelvek módosításai kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra, az Értékpapírokra és az Értékpapír-tulajdonosokra.
- Előfordulhat, hogy bizonyos kiváltási események előfordulása esetén a Értékpapírokat le kell írni vagy át kell váltani saját tőkére, aminek eredményeképp az Értékpapír-tulajdonosok elveszíthetik az Értékpapírokban lévő befektetéseik egy részét vagy egészét (törvényi veszteség-abszorpció).
- Az Értékpapír-tulajdonosok kitettek azon kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem lesz képes teljesíteni az Értékpapírokból eredő fizetési kötelezettségét.
- Az Értékpapír-tulajdonosok vállalják annak kockázatát, hogy a Kibocsátó hitelkamat-mutatója növekedhet, aminek eredményeképp csökkenhet az Értékpapírok árfolyama.
- Mivel nem vonható le következtetés a jelzett Teljes Tőkeösszegből vagy az Egységek Számából azokban az esetekben, ahol a Végleges Feltételeken a Teljes Tőkeösszeg vagy az Egységek Száma „felső értékhatárral" kerül meghatározásra, a befektetők kitettek annak a kockázatnak, hogy nem képesek megbecsülni a kibocsátás tényleges volumenét, így az Értékpapírok lehetséges likviditását.
- Az Értékpapír-tulajdonosok vegyék figyelembe, hogy az alkalmazandó adórendszer az Értékpapír-tulajdonosok számára hátrányosan változhat, és ezért gondosan mérlegelendő az Értékpapírokba történő befektetés adóvonzata.

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK MÖGÖTTES ESZKÖZÖKKEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATAI**

- Az Értékpapír-tulajdonos teljes befektetését vagy annak jelentős részét elveszítheti, ha az Értékpapírok Mögöttes Eszközeinek árfolyama kedvezőtlenül alakul (jelentős vagy teljes

veszteség kockázata).

- Az Értékpapír-tulajdonosok viselik a devizaárfolyam-ingadozások kockázatát.
- A Mögöttes Eszközök egyes típusai különböző kockázatokkal járnak, és a befektetőknek tudniuk kell, hogy a Mögöttes Eszközökre ható bármely hatás még erősebb kedvezőtlen hatást gyakorolhat az Értékpapírokra.

**A MÖGÖTTES ESZKÖZ(ÖK)RE VONATKOZÓ KOCKÁZATOK**

- Az indexhez kötött Értékpapírok egyéb kockázatok között kitettek az index összetétele és számítási módszere kockázatának, valamint az index egyes komponenseiből adódó kockázatnak.

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK SPECIÁLIS KOCKÁZATAI**

Az Értékpapírok kitettek a Mögöttes Eszközök kedvezőtlen árfolyammozgásaiból, a kamatlábak változásaiból, a Mögöttes Eszközök várható jövőbeni árfolyam-ingadozásaiból, az esetleges fizetési késedelmekből, a pillanatnyi érték vesztéséből, az Értékpapír tényleges veszteséggel járó lejáratából, az Értékpapírok magas árfolyam-ingadozásait okozó tőkeáttételből, még akkor is, ha a Mögöttes Eszköz(ök) árfolyamváltozása(i) csak kismértékű(ek) és a korlát hatása miatti jelentős értékváltozásokból származó kockázatoknak.

## E. Ajánlat

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Az ajánlat indoklása és a bevétel felhasználása, ha ez az indok, illetve felhasználási cél más, mint nyereségszerzés és/vagy bizonyos kockázatok fedezése: | A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételeit bármilyen célra felhasználhatja, és azt általában nyereség képzésére és általános finanszírozási célokra használja fel. |
| **E.3** | Az ajánlat feltételeinek ismertetése: | **Azoknak a feltételeknek az ismertetése, amelyek hatálya alá tartozik az ajánlat**<br><br>Nem alkalmazandó; az ajánlat nem tartozik semmilyen feltétel hatálya alá.<br><br>Az Értékpapírokat nyilvános forgalombahozatalra a Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft kínálhatja fel a Tőzsdei Tájékoztató Irányelv 3. Cikkének (2) bekezdésében meghatározottól eltérő módon a következő országokban: Ausztria, Németország, Lengyelország, Olaszország, Cseh Köztársaság, Magyarország, Románia, Szlovák Köztársaság, Szlovénia és Horvátország (a „**Nyilvános Forgalombahozatal Joghatóságai**") a Jegyzési Időszak első napjával, a Jegyzési Időszak első napját is beleértve kezdődő és a Végső Értékelési Napig, a Végső Értékelési Napot is beleértve tartó időszak alatt (az „**Ajánlati Időszak**"), amelyet a Kibocsátó belátása alapján idő előtt lezárhat vagy meghosszabbíthat. A Kibocsátás Napjától, a Kibocsátás Napját is beleértve az Ajánlati Időszak utolsó napjáig, az Ajánlati Időszak utolsó napját is beleértve az Értékpapírokat „folyamatos kibocsátás" keretében hozzuk nyilvános forgalomba.<br><br>Az Értékpapírok 2016.04.06 naptól, ezt a napot is beleértve, 2016.05.10 napon, ezt a napot is beleértve (a „**Jegyzési Időszak**") 16:00 Vienna jegyezhetők, amelyet a Kibocsátó belátása alapján idő előtt lezárhat vagy meghosszabbíthat. A Jegyzési Időszak alatta befektetők szabadon tehetnek ajánlatot az Értékpapírok megvásárlására (vagyis jegyezhetnek Értékpapírokat) a következő feltételek mellett: (i) az ajánlatok legalább öt munkanapig érvényesek és (ii) a Kibocsátó saját belátása alapján jogosult az ajánlatokat indoklás nélkül, részben vagy egészben elfogadni vagy |

elutasítani.

A Kibocsátás Napja: 2016.05.12.

**Az Értékpapírok vásárlására vonatkozó induló kibocsátási árfolyam, költségek és adók**

Kibocsátási Árfolyam: a Névleges Összeg 100,00%-a

Kibocsátási Felár: Kibocsátási Felárként a Névleges Összeg max. 1,50%-a kerülhet felszámításra

**Értékesítési korlátozások**

Az Értékpapírokat csak akkor lehet ajánlani, értékesíteni, illetve egy adott joghatóságon belül vagy abból származóan átadni, ha az alkalmazandó törvények és egyéb jogszabályok ezt megengedik, valamint ha ebből a Kibocsátónak kötelezettsége nem keletkezik.

Az Értékpapírokat nem jegyezték be és nem fogják bejegyezni az Egyesült Államok 1933. évi Értékpapírokról szóló módosított törvénye („**Securities Act**") alapján, illetve az Amerikai Egyesült Államok („**Egyesült Államok**") valamely államának vagy egyéb joghatóságának értékpapírokkal foglalkozó szabályozó hatóságánál, valamint nem lehet ajánlani, illetve értékesíteni (i) az Egyesült Államokban, kivéve az Értékpapír törvény szerinti bejegyzés alól kivételt képező ügyletekben, illetve (ii) az Egyesült Államokon kívül, kivéve az Értékpapír törvény szerinti „S" rendeletnek megfelelő offshore ügyletekben.

Továbbá nem lehet az Értékpapírokat az Egyesült Államok 1986. évi állami adóbevételekről szóló törvénye (azaz „a külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló törvény": „FATCA", 2010) „A" alcímének 4. fejezete (1471-1474. bekezdések) és ez alapján az Egyesült Államok adóhatósága (IRS) által 2013. január 17-én kiadott végleges rendelkezések szerinti „*Specified U.S. persons*" vagy „*U.S. owned foreign entities*" részére ajánlani vagy értékesíteni.

| | | |
|---|---|---|
| **E.4** | A kibocsátás/ajánlat szempontjából lényeges érdekeltségek, köztük az érdekellentétek ismertetése: | A Kibocsátó esetenként az Értékpapírok vonatkozásában egyéb minőségében is eljárhat, így Elszámoló Ügynökként a Kibocsátó kiszámíthatja a Mögöttes Eszköz vagy egyéb referenciaeszköz értékét, illetve meghatározhatja a Mögöttes Eszköz összetételét, ami érdekellentéthez vezethet olyan esetekben, amikor maga a Kibocsátó vagy egy vállalatcsoport által kibocsátott értékpapírokat vagy egyéb eszközöket lehet a Mögöttes Eszköz részeként választani, vagy ha a Kibocsátó üzleti kapcsolatot tart fenn az ilyen értékpapírok vagy eszközök kibocsátójával vagy kötelezettjével.<br><br>A Kibocsátó időről időre a Mögöttes Eszközt érintő tranzakciókban is részt vehet saját tulajdonú számlái vagy a kezelésében levő számlák terhére. Az ilyen tranzakciók pozitív vagy negatív hatást gyakorolhatnak a Mögöttes Eszköz vagy bármely egyéb referenciaeszköz értékére, és következésképpen az Értékpapírok értékére.<br><br>A Kibocsátó a Mögöttes Eszköz tekintetében egyéb származékos eszközöket is kibocsáthat, és az ilyen versengő termékek piacra való bevezetése befolyásolhatja az Értékpapírok értékét.<br><br>A Kibocsátó az Értékpapírok értékesítéséből származó bevételeinek egészét vagy annak egy részét felhasználhatja arra, hogy olyan fedezeti ügyleteket kössön, amelyek befolyásolhatják az Értékpapírok értékét.<br><br>A Kibocsátó a Mögöttes Eszközök tekintetében nem nyilvános információkat is beszerezhet, a Kibocsátó pedig nem vállal |

| | | |
|---|---|---|
| | | kötelezettséget arra, hogy az ilyen információkat felfedje az Értékpapír-tulajdonosok előtt. A Kibocsátó kutatási jelentéseket is közzétehet a Mögöttes Eszköz tekintetében. Az ilyen tevékenységek érdekellentétet eredményezhetnek, és befolyásolhatják az Értékpapírok értékét. |
| **E.7** | A Kibocsátó vagy az ajánlattévő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege: | Az E.3 pontban meghatározott kibocsátási felár kerül alkalmazásra.<br><br>A fentieken túl a Kibocsátó vagy az ajánlattevő(k) nem terhelnek további költségeket a befektetőre. |

**Italian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE ITALIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE

## A. Introduzione ed Avvertenze

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Avvertenza | La presente nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**") va considerata come introduttiva al prospetto (il "**Prospetto**") redatto in relazione al Programma di Titoli Strutturati (il "**Programma**").<br><br>L'investitore dovrà soppesare qualsiasi sua decisione di investire nei titoli emessi ai sensi del Prospetto (i "**Titoli**"), esaminandolo attentamente nella sua interezza.<br><br>In caso di ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria competente in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, conformemente alla legislazione nazionale vigente negli Stati Membri dell'Area Economica Europea, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima di avviare un procedimento legale.<br><br>Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**") con sede in Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria (in qualità di emittente - l'"**Emittente**" - nell'ambito del Programma) può essere chiamata a rispondere civilmente della presente Nota di Sintesi, compresa ogni sua eventuale traduzione, esclusivamente nel caso in cui la Nota di Sintesi letta insieme con le altre parti del Prospetto risultasse fuorviante, imprecisa o inconsistente o non offrisse le informazioni chiave per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire in tali Titoli. |
| **A.2** | Consenso da parte dell'Emittente o della persona responsabile della redazione del Prospetto all'utilizzo del Prospetto per la successiva rivendita o collocamento finale di titoli da parte di intermediari finanziari.<br><br>Indicazione del periodo di offerta entro il quale è possibile effettuare la successiva rivendita o collocamento finale dei titoli da parte degli intermediari finanziari e per la quale è prestato il consenso all'utilizzo del Prospetto.<br><br>Qualsiasi altra condizione chiara e oggettiva annessa al consenso e pertinente ai fini dell'utilizzo del Prospetto. | L'Emittente presta il suo consenso affinché tutti gli istituti di credito e le imprese di investimento di cui alla Direttiva 2013/36/EU, operanti ufficialmente in qualità di intermediari finanziari per la rivendita successiva o per il collocamento finale dei Titoli (entrambi indicati come gli "**Intermediari Finanziari**"), possano utilizzare il presente Prospetto per la rivendita successiva o per il collocamento finale dei Titoli oggetto di emissione ai sensi del Programma, durante il relativo periodo di offerta (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) in cui potrà avere luogo la rivendita successiva o il collocamento finale dei relativi Titoli, a condizione che il Prospetto sia ancora valido in conformità al paragrafo 6a della KMG (*Kapitalmarktgesetz* - Legge Austriaca sul Mercato dei Capitali) che attua la Direttiva UE relativa al Prospetto.<br><br>Il consenso da parte dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto per una rivendita successiva o per il collocamento finale dei Titoli da parte degli Intermediari Finanziari è legato alla condizione che (i) si forniscano ai potenziali investitori il Prospetto, ogni corrispettivo supplemento e le relative Condizioni Definitive e che (ii) ciascun Intermediario Finanziario garantisca di utilizzare il Prospetto, ogni suo supplemento e le relative Condizioni Definitive in conformità con tutte le restrizioni di vendita applicabili specificate nel presente Prospetto e con ogni legge o regolamento applicabile nella corrispettiva giurisdizione.<br><br>Nelle Condizioni Definitive applicabili, l'Emittente ha facoltà di stabilire ulteriori condizioni in merito al proprio consenso che siano rilevanti per l'utilizzo del presente Prospetto. |

| | | |
|---|---|---|
| | Indicazione in grassetto con la quale si informano gli investitori che, nel caso in cui l'offerta avvenga tramite un intermediario finanziario, spetterà a tale soggetto fornire agli investitori le informazioni sulle condizioni contrattuali dell'offerta valide nel momento in cui essa viene presentata. | **Nel caso in cui venga avanzata un'offerta da parte di un ulteriore intermediario finanziario, quest'ultimo dovrà fornire agli investitori le informazioni in merito alle condizioni contrattuali dell'offerta, valide al momento in cui l'offerta viene presentata.** |
| | Indicazione in grassetto con la quale si informano gli investitori che qualsiasi intermediario finanziario che si avvale del presente prospetto ha l'obbligo di dichiarare ufficialmente sulla propria pagina web di utilizzarlo in conformità con il presente consenso e con le condizioni contrattuali ad esso legate. | **Qualsiasi ulteriore intermediario finanziario che utilizzi il Prospetto dovrà dichiarare ufficialmente sulla propria pagina web di utilizzarlo in conformità con il presente consenso e con le condizioni contrattuali ad esso legate.** |
| **B.** | **Emittente** | |
| **B.1** | Denominazione legale e commerciale dell'Emittente: | La denominazione legale dell'Emittente è "Raiffeisen Centrobank AG" mentre la denominazione commerciale è "Raiffeisen Centrobank" o "RCB". Le espressioni "**Raiffeisen Centrobank Group**" o "**Gruppo**" si riferiscono a Raiffeisen Centrobank e all'insieme delle sue consociate e affiliate. |
| **B.2** | Domicilio e forma giuridica dell'Emittente nonché legislazione all'interno della quale opera l'Emittente e il suo Paese di costituzione: | Raiffeisen Centrobank è una società per azioni (*Aktiengesellschaft*) costituita ed operante secondo il Diritto Austriaco, iscritta presso il registro delle imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (*Handelsgericht Wien*) al numero 117507 f. La sede legale di Raiffeisen Centrobank è ubicata a Vienna, Repubblica d'Austria. La sede legale di Raiffeisen Centrobank è Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria. |
| **B.4b** | Trend noti riguardanti l'Emittente e settori in cui opera: | Raiffeisen Centrobank Group potrebbe risentire negativamente delle condizioni aziendali ed economiche; le difficili condizioni di mercato hanno inciso negativamente su Raiffeisen Centrobank Group.<br><br>Raiffeisen Centrobank e Raiffeisen Centrobank Group risentono degli sviluppi economici dei mercati in cui operano.<br><br>Nuovi regolamenti o requisiti di legge e modifiche della percezione degli adeguati livelli di patrimonializzazione e leva finanziaria potrebbero indurre Raiffeisen Centrobank Group ad aumentare i requisiti di capitale o gli standard e richiedere di ottenere una quantità aggiuntiva di capitale o liquidità in futuro. |
| **B.5** | Se l'Emittente fa parte di un gruppo, descrizione della struttura del gruppo stesso e della posizione ricoperta dall'Emittente: | L'Emittente è un istituto finanziario specializzato negli investimenti azionari all'interno di Raiffeisen Group, e opera sui mercati locali dell'Europa Centrale e dell'Est. Raiffeisen Group è un gruppo bancario nato in Austria ed attivo sul mercato dell'Europa Centrale e dell'Est. Al di là dei mercati dell'Europa Centrale e dell'Est, Raiffeisen Group è rappresentato anche su numerosi mercati finanziari internazionali e sui mercati asiatici emergenti.<br><br>La società madre di Raiffeisen Group è |

Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Vienna, che rappresenta l'azionista di maggioranza di RZB. Quest'ultimo è a sua volta l'azionista di maggioranza di RBI. L'Emittente è incluso nei bilanci d'esercizio consolidati di RBI, e RBI è a sua volta incluso nei bilanci d'esercizio consolidati di RZB. RZB è altrettanto incluso nei bilanci d'esercizio consolidati di Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.

A seguito della partecipazione a Fit for Future 2016, il programma volto al potenziamento dell'efficienza dell'azienda madre di Raiffeisen Centrobank, Raiffeisen Bank International (RBI), si prevede in un futuro prossimo l'implementazione, all'interno di Raiffeisen Group, di alcune modifiche strutturali, le quali potranno riguardare anche Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank si concentrerà sulle sue attività commerciali principali: la negoziazione e la vendita di titoli, nonché i certificati. I settori aziendali Equity Capital Markets / Mergers & Acquisitions e Private Banking verranno spostati da Raiffeisen Centrobank e rendicontati retroattivamente nei bilanci d'esercizio di Raiffeisen Group come in data 31 dicembre 2014. Allo stesso tempo si è deciso di cedere le consociate operanti nel settore della negoziazione dei commodity.

**B.9** Nel caso sia stata effettuata una stima o una previsione degli utili, indicarne il valore:

Non applicabile; non è stata effettuata alcuna stima o previsione degli utili.

**B.10** Descrizione della natura di qualsiasi restrizione indicata nella relazione di audit sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati:

Non applicabile; non sussistono restrizioni.

**B.12** Estratto delle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati:

| | **31/12/2014** | **31/12/2013** |
|---|---|---|
| | ***in migliaia di € (arrotondate)*** | |
| Totale attivi | 2.730.676 | 2.510.575 |
| Margine di interesse | 3.807 | 3.268 |
| Utile al lordo delle imposte | 8.628 | 14.014 |
| Utile al netto delle imposte | 8.426 | 11.255 |
| Utile netto di gruppo | 8.894 | 12.422 |

Fonte: Bilanci Consolidati Approvati 2014 e 2013

Attestazione di assenza di sostanziali mutamenti negativi delle prospettive dell'emittente dalla data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione o descrizione di qualsiasi sostanziale mutamento negativo:

Dalla data dei Bilanci Consolidati del 2014 alla data del presente Prospetto non si sono verificati dei sostanziali mutamenti negativi delle prospettive dell'Emittente e delle sue consociate.

Descrizione dei sostanziali mutamenti della posizione finanziaria e commerciale nel periodo successivo a quello delle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati:

Non applicabile. Non si sono verificati dei cambiamenti significativi nella posizione finanziaria dell'Emittente e delle sue consociate a partire dal 31 dicembre 2014.

**B.13** Descrizione di qualsiasi fatto

Non applicabile; non si sono verificati eventi particolari recenti

| | | |
|---|---|---|
| | recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità: | relativi all'Emittente che abbiano sostanziale rilevanza per la valutazione della solvibilità dell'Emittente. |
| **B.14** | Eventuale situazione di dipendenza da altri soggetti all'interno del gruppo: | Non applicabile; non sussiste alcuna situazione di dipendenza da altri soggetti del gruppo. |
| **B.15** | Descrizione delle principali attività dell'Emittente: | Raiffeisen Centrobank è un istituto finanziario specializzato negli investimenti azionari all'interno di Raiffeisen Group, e opera sui mercati locali dell'Europa Centrale e dell'Est. Raiffeisen Centrobank offre un'ampia gamma di servizi e di prodotti legati ad operazioni su azioni, derivati e transazioni di capitale proprio (equity), in borsa ed extraborsistiche. Raiffeisen Centrobank, inoltre, offre servizi di private banking a misura di cliente. L'attività di fusioni e acquisizioni viene svolta da Raiffeisen Investment Advisory GmbH, società controllata al 100% dall'Emittente, e dalle società controllate da quest'ultima, la maggior parte delle quali è inclusa nel bilancio consolidato di Raiffeisen Centrobank. Altre società facenti parte di Raiffeisen Centrobank Group operano nel settore della negoziazione internazionale di materie prime con un focus sulla gomma e sui prodotti chimici (alcheni). |
| **B.16** | Per quanto a conoscenza dell'Emittente, indicare se l'Emittente è direttamente o indirettamente controllato da/di proprietà di un altro soggetto e descrivere la natura di tale controllo. | Al 31 dicembre 2014, il capitale azionario nominale di Raiffeisen Centrobank era pari a EURO 47.598.850 suddiviso in 655.000 azioni ordinarie con valore nominale.<br>Una partecipazione di 654.999 azioni, pari al 99,9% delle azioni di Raiffeisen Centrobank, è detenuta da RBI KI-Beteiligungs GmbH e dalla sua affiliata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna (indirettamente) controllata da RBI. La rimanente quota (0,1%) è detenuta da Lexxus Services Holding GmbH, Vienna, società indirettamente controllata da RBI. Di conseguenza, Raiffeisen Centrobank è indirettamente controllata da RBI. Le azioni di Raiffeisen Centrobank non sono quotate in borsa. |
| **B.17** | Rating attribuiti all'emittente o ai suoi titoli di debito su richiesta dell'emittente o con la sua collaborazione nel processo di attribuzione: | Non applicabile; né l'Emittente né i suoi titoli di debito sono dotati di rating. |
| **C.** | **Titoli** | |
| **C.1** | Descrizione del tipo e della classe dei titoli oggetto di offerta e/o ammissione alla negoziazione, compresi eventuali codici di identificazione dei titoli: | I Titoli sono Certificati a Capitale Protetto (eusipa 1140) e recano il codice ISIN AT0000A1KV47 e il codice di identificazione tedesco dei titoli (*Wertpapierkennnummer*) RC0ENN.<br>I Titoli saranno rappresentati da un Certificato Globale permanente al portatore.<br>L'Importo Nominale dei Titoli è USD 1.000,00. |
| **C.2** | Valuta dell'emissione del titolo: | La Valuta del Prodotto dei Titoli è Quanto il dollaro statunitense ("**USD**"). |
| **C.5** | Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli: | I Titoli sono trasferibili in conformità con le leggi e le disposizioni applicabili e le condizioni contrattuali applicabili dei relativi sistemi di clearing. |
| **C.8** | Descrizione dei diritti legati ai Titoli compresi ranking e | **Diritti legati ai Titoli**<br>I Titoli conferiscono ai loro portatori il diritto di richiedere il |

| | | |
|---|---|---|
| | restrizioni a tali diritti: | pagamento di un interesse e un importo di rimborso, così come descritto in dettaglio al punto C.15.<br><br>**Tipologia dei Titoli**<br><br>Le obbligazioni dell'Emittente derivanti dai Titoli rappresentano obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente, le quali sono in rango equiparabili tra di esse e con tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente, fatte salve quelle obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge.<br><br>**Restrizioni ai Diritti**<br><br>L'Emittente si riserva il diritto di estinguere i Titoli e/o di modificarne le Condizioni Contrattuali al verificarsi di particolari eventi, tra cui ad esempio perturbazioni di mercato, potenziali eventi di rettifica (per es. dividendi straordinari di un'azione sottostante) e/o eventi di rimborso straordinario, (per es. per interruzione della copertura a termine - *hedging*). |
| **C.11** | Indicare se i titoli offerti sono o saranno oggetto di domanda di ammissione alla negoziazione in vista della distribuzione su un mercato regolamentato o altri mercati equivalenti specificando quali: | L'Emittente intende richiedere l'ammissione dei Titoli alle quotazioni sul Mercato Regolamentato Non Ufficiale della Borsa di Francoforte (SCOACH) e, a discrezione dell'Emittente, su un ulteriore mercato regolamentato degli Stati Membri dell'Unione Europa quali Austria, Germania, Croazia, Repubblica Ceca, Ungheria, Italia, Polonia, Romania, Repubblica Slovacca e Slovenia. |
| **C.15** | Descrizione di come il valore dell'investimento sia influenzato dal valore di uno o più strumenti sottostanti, a meno che i Titoli non abbiano un importo pari ad almeno EUR 100.000. | Il valore dei Titoli è influenzato dal valore del Sottostante in quanto l'interesse del Titolo dipende dal Sottostante come a seguito rappresentato:<br><br>**Interessi**<br><br>*Importo dell'Interesse*. L' "**Importo dell'Interesse**" rispetto a ogni Importo Nominale e a ciascun Periodo dell'Interesse corrisponde ad un importo calcolato come segue (e che deve sempre essere maggiore o uguale a zero e, nel caso in cui tale importo sia minore di zero, si dovrà considerare pari a zero):<br><br>Importo Nominale x Tasso di Interesse x Modalità di Calcolo degli Interessi<br><br>*Particolari specifiche riguardanti gli Interessi*<br><br>Prezzo di Riferimento Iniziale dell'Interesse: Prezzo di Riferimento Iniziale<br><br>Data di Valutazione Iniziale dell'Interesse: Data di Valutazione Iniziale<br><br>Modalità di Calcolo degli Interessi: Indipendente dal Periodo |

| Periodo dell'Interesse n° | Data di Valutazione Finale dell'Interesse | Data di Pagamento dell'Interesse | Tasso di Interesse Base |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Tasso di Interesse Digitale: 1,50%

Livello della Barriera dell'Interesse: 85,00% del Prezzo di Riferimento Iniziale dell'Interesse

Periodo di Osservazione della Barriera dell'Interesse: La corrispettiva Data di Valutazione Finale dell'Interesse

Prezzo di Riferimento della Barriera dell'Interesse: Prezzo di Chiusura

"**Tasso di Interesse**" corrisponde alla somma del (i) Tasso di Interesse Base e del (ii) Tasso di Interesse Variabile.

Il "**Tasso di Interesse Variabile**" sarà il Tasso di Interesse Digitale se si è verificato un Evento Barriera per l'Interesse. In tutti gli altri casi il Tasso di Interesse Variabile sarà pari a zero.

Un "**Evento Barriera per l'Interesse**" si considera verificato nel momento in cui, durante il corrispettivo Periodo di Osservazione della Barriera dell'Interesse, un qualsiasi Prezzo di Riferimento della Barriera dell'Interesse sia stato maggiore o uguale al corrispettivo Livello della Barriera dell'Interesse.

**Rimborso**

Ciascun Titolo conferisce al suo Possessore il diritto di ricevere dall'Emittente in relazione a ciascun Importo Nominale il pagamento dell'Importo di Rimborso (che dovrà sempre essere maggiore o uguale a zero e, nel caso in cui tale importo sia minore di zero, si dovrà considerare pari a zero).

L'obbligo sopra descritto scade in 13.05.2021, fermo restando che, se la Data di Valutazione Finale viene posticipata o anticipata secondo le Condizioni Contrattuali (ad esempio in virtù dell'esercizio di un Titolo Esercitabile o di rettifiche dovute a Perturbazioni del Mercato, nel caso in cui queste avvenissero), la Data di Scadenza sarà spostata al successivo Giorno Lavorativo dopo un lasso temporale pari al periodo entro il quale la Data di Valutazione Finale è stata rinviata, nel momento in cui il Titolo sia debitamente esercitato o rimborsato, in ogni caso secondo le disposizioni di legge in merito alle perturbazioni di mercato.

**Importo di Rimborso**

***Specificazioni riguardanti l'Importo di Rimborso***

Prezzo di Riferimento Iniziale: USD 100,00

Data di Valutazione Iniziale: 11.05.2016

Importo Protetto: 100,00% dell'Importo Nominale

L' "**Importo di Rimborso**" sarà l'Importo Protetto.

| | | |
|---|---|---|
| **C.16** | Data di scadenza o dei titoli derivati - data di esercizio o data di riferimento finale. | Data di Scadenza: 13.05.2021<br>Data di Valutazione Finale: 10.05.2021 |

| | | |
|---|---|---|
| **C.17** | Descrizione della modalità di consegna dei titoli derivati. | Ogni pagamento derivante dai Titoli sarà effettuato dall'Emittente ai sistemi di *clearing* per il pagamento alle banche depositarie dei Portatori. |
| **C.18** | Descrizione delle modalità attraverso cui si genera il rendimento dei titoli derivati. | Pagamento dell'Importo di Rimborso alla scadenza e pagamenti degli interessi alle Date di Pagamento dell'Interesse. |
| **C.19** | Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del sottostante. | Prezzo di Riferimento Finale: Il Prezzo di Chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale.<br>Prezzo di Riferimento Finale dell'Interesse: Il Prezzo di Chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale dell'Interesse. |
| **C.20** | Descrizione del tipo di sottostante e della reperibilità delle informazioni sul sottostante. | **Sottostante:**<br>Tipo: Paniere<br>Tipo di Paniere: Paniere Worst-of<br>Per informazioni sulle Componenti del Paniere e sulle corrispettive volatilità consultare le seguenti fonti: |

| **Nome** | **Pagina web** |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Rischi**

**D.2 Informazioni chiave sui principali rischi relativi all'Emittente**

- Raiffeisen Centrobank Group potrebbe risentire negativamente delle condizioni aziendali ed economiche; le difficili condizioni di mercato hanno inciso negativamente su Raiffeisen Centrobank Group.
- Raiffeisen Centrobank e Raiffeisen Centrobank Group risentono degli sviluppi economici dei mercati in cui operano.
- Le pressioni della concorrenza nel settore dei servizi finanziari potrebbero incidere negativamente sugli affari e sui risultati delle operazioni di Raiffeisen Centrobank Group.
- Raiffeisen Centrobank Group è esposto a rischi di credito, di controparte e di concentrazione.
- Il Gruppo potrebbe essere influenzato negativamente dal deterioramento del valore degli attivi.
- Essendo una gran parte delle operazioni, degli attivi e dei clienti dell'Emittente e del Gruppo localizzata nell'area CEE e in altri Paesi al di fuori della zona euro, l'Emittente è esposto a rischi valutari.
- I risultati dell'attività di trading di Raiffeisen Centrobank possono essere volatili e dipendere da numerosi fattori che esulano dal controllo della stessa.
- Raiffeisen Centrobank affronta rischi derivanti dai propri investimenti in altre società.
- Il Gruppo è esposto a rischi di liquidità.
- Il Gruppo è esposto a rischi di mercato.
- Raiffeisen Centrobank Group è esposto a rischi relativi alla sua attività nel settore dei commodity.
- Il Gruppo può essere influenzato negativamente dalla politica fiscale e monetaria del governo.
- Raiffeisen Centrobank Group è esposto a rischi di perdite dovute al fallimento o all'inadeguatezza di processi interni, a persone, sistemi (in particolare dei sistemi informatici), o eventi esterni, siano essi provocati deliberatamente o accidentalmente o dovuti a cause naturali (rischio operativo).
- Nuovi regolamenti o requisiti di legge e modifiche della percezione degli adeguati livelli di

patrimonializzazione e leva finanziaria potrebbero indurre Raiffeisen Centrobank ad aumentare i requisiti di capitale o gli standard e richiedere di ottenere una quantità aggiuntiva di capitale o liquidità in futuro.

- Il rischio di modifiche fiscali, in particolar modo riguardanti le tasse bancarie e l'introduzione di tasse sulle transazioni finanziarie.
- L'Emittente potrebbe non essere in grado di rispettare il requisito minimo di fondi propri e di passività ammissibili.
- In futuro, l'Emittente sarà obbligato a contribuire al Fondo Unico di Risoluzione Europeo e ai fondi finanziati ex ante dei Sistemi di Garanzia dei Depositi.
- Sussiste il rischio di ulteriori regolamenti e di maggior influenza del settore pubblico.
- Il modello aziendale di Raiffeisen Centrobank Group dipende dalla gamma diversificata e competitiva dei suoi prodotti e servizi.
- Le operazioni di Raiffeisen Centrobank Group hanno un rischio reputazionale intrinseco.
- I risultati delle operazioni del Gruppo sono influenzati in modo significativo dalla abilità del Gruppo stesso ad identificare e gestire i rischi.
- Raiffeisen Centrobank Group si trova ad affrontare rischi geopolitici.
- Il rischio di potenziali conflitti di interesse dei membri degli organi di amministrazione, di gestione e di controllo dell'Emittente.
- Raiffeisen Centrobank Group è esposto a ulteriori rischi e incertezze.

**D.3, D.6** **Informazioni chiave sui principali rischi legati ai titoli**

**AVVERTENZA RELATIVA AI RISCHI: Gli investitori dovrebbero essere consapevoli di poter perdere, a seconda del caso, parte o l'intero valore del loro investimento. La responsabilità di ciascun investitore sarà tuttavia limitata al valore del proprio investimento (inclusi i costi accessori).**

**RISCHI GENERALI LEGATI AI TITOLI**

- I Titoli potrebbero non rivelarsi un investimento idoneo per gli investitori nel caso in cui questi non dispongano di sufficienti conoscenze e/o esperienze nel settore dei mercati finanziari e/o di accesso ad informazioni e/o a risorse finanziarie e di liquidità per affrontare tutti i rischi che comportano un investimento e/o di una comprensione generale delle condizioni contrattuali dei Titoli e/o dell'abilità di valutare i possibili scenari dovuti all'influenza dell'investimento da parte di fattori economici, tassi di interesse ed altri.
- Potrebbero verificarsi dei conflitti di interesse con effetto negativo sui Titoli.
- Non vi è garanzia che si sviluppi un mercato secondario liquido per i Titoli o, nel caso in cui esso si sviluppi, che riesca a perdurare. Nel caso di mercato illiquido, l'investitore potrebbe non essere in grado di vendere i suoi Titoli ad un valore equo di mercato (rischio di liquidità).
- Il valore di mercato dei Titoli dipende da diversi fattori e può essere notevolmente più basso rispetto al loro prezzo di acquisto.
- Non si garantisce la legalità dell'acquisto dei Titoli.
- I Portatori potrebbero dover pagare imposte o altri oneri od obblighi documentari.
- I futuri investitori devono munirsi di verifiche e consulenze indipendenti.
- Il finanziamento dell'acquisto di Titoli a mezzo di prestito o credito comporta un notevole aumento del volume delle potenziali perdite.
- I costi di transazione dovuti in particolare all'acquisto e alla vendita dei Titoli hanno un notevole impatto sul potenziale profitto dei Titoli stessi.
- I tassi di cambio possono influenzare il valore dei Titoli o del/dei Sottostante/i.
- I Portatori potrebbero non essere in grado di arginare i rischi legati agli stessi Titoli.
- Nel caso in cui i Titoli comportino dei limiti (come un livello cap) per certi valori con rilevanza per qualsiasi pagamento legato ad essi, i Portatori non potranno trarre alcun beneficio da un

qualsiasi sviluppo favorevole al di là di tale limite.

- Nel caso in cui un Titolo sia rimborsato prima della sua scadenza, il corrispettivo Portatore può essere esposto a particolari rischi aggiuntivi, incluso il rischio che l'investimento si riveli inferiore a quanto previsto (rischio di rimborso anticipato).
- Sussiste il rischio che la quotazione dei Titoli e/o dei Sottostanti venga sospesa, interrotta o terminata.
- Le transazioni di hedging concluse dall'Emittente potrebbero influire sul prezzo dei Titoli.
- Una futura svalutazione monetaria (inflazione), potrebbe ridurre il rendimento reale dell'investimento.
- Gli investitori devono fare affidamento sulla funzionalità del sistema di clearing pertinente.
- Un tribunale austriaco può nominare un amministratore fiduciario (*Kurator*) affinché eserciti i diritti derivanti dai Titoli e rappresenti gli interessi dei Portatori; in tal caso la possibilità dei Portatori di perseguire in prima persona i propri diritti derivanti dai Titoli può subire dei limiti.
- Secondo la Direttiva europea in materia di tassazione di redditi da risparmio, qualora un pagamento fosse eseguito o riscosso attraverso un agente per il pagamento in uno Stato che ha optato per un sistema di ritenute fiscali e venisse quindi ritenuto un tale importo dal pagamento, né l'Emittente né un qualsiasi agente per il pagamento o qualsiasi altra persona sarebbe obbligata a pagare degli importi addizionali legati ai Titoli come risultato dell'imposizione di una tale ritenuta fiscale (nessuna lordizzazione applicabile).
- I Titoli sono regolati dal Diritto austriaco ed eventuali modifiche delle disposizioni, norme o regolamenti vigenti possono ripercuotersi sull'Emittente, sui Titoli e sui Portatori.
- I Titoli possono essere soggetti a riduzioni o conversioni in capitale dovute al verificarsi di determinati eventi che potrebbero comportare la perdita totale o parziale dell'investimento nei Titoli per i Portatori (assorbimento delle perdite).
- I Portatori sono esposti al rischio che l'Emittente non riesca ad effettuare del tutto o in parte i pagamenti in virtù dei Titoli.
- I Portatori si assumono il rischio che il *credit spread* dell'Emittente aumenti, il che comporta una diminuzione del prezzo dei Titoli.
- Non si può trarre alcuna conclusione dall'Ammontare Nominale Complessivo in caso di Titoli "fino a".
- I Portatori dovrebbero riconoscere che il regime fiscale applicabile può cambiare diventando sfavorevole per essi e che quindi l'impatto fiscale su un investimento nei Titoli deve essere ponderato con cura

**RISCHI GENERALI RELATIVI AI TITOLI LEGATI AI SOTTOSTANTI**

- I Portatori potrebbero perdere l'intero valore o una porzione sostanziale del loro investimento qualora il prezzo del Sottostante registrasse uno sviluppo sfavorevole (rischio di perdita sostanziale o totale).
- I Portatori si accollano il rischio di fluttuazione dei tassi di cambio.
- Particolari tipi di Sottostante comportano diversi rischi e gli investitori dovrebbero essere a conoscenza del fatto che ogni effetto sul Sottostante può influenzare in modo ancor più negativo i Titoli.

**RISCHI RELATIVI AL(I) SOTTOSTANTE(I)**

- I Titoli legati ad un indice sono esposti al rischio della composizione dell'indice stesso e del metodo di calcolo nonché del rischio originato da ciascun componente dell'indice e da altri rischi.

**RISCHI PARTICOLARI DEI TITOLI**

I Titoli sono esposti al/ai rischio/i originato/i da andamenti sfavorevoli del prezzo deli Sottostanti,

da modifiche dei tassi di interesse, da aspettative di future fluttuazioni del prezzo deli Sottostanti, da possibili ritardi nei pagamenti, da tempi di decadimento, dalla scadenza di un Titolo che provoca una perdita effettiva, da un effetto leva che provochi grandi fluttuazioni del prezzo del Titolo nonostante una modifica o delle modifiche del prezzo deli Sottostanti siano solo ridotte e da modifiche significanti del valore dovute ad effetti barriera.

**E. Offerta**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Motivazioni dell'offerta e dell'uso dei proventi qualora non vengano impiegati per generare profitto e/o contenere determinati rischi: | I proventi netti derivanti dall'emissione dei Titoli possono essere impiegati dall'Emittente per qualsiasi altro scopo e verranno utilizzati, in generale, dall'Emittente per generare profitti e per raggiungere i propri generali obiettivi di finanziamento. |
| **E.3** | Descrizione delle condizioni contrattuali dell'offerta: | **Condizioni contrattuali alle quali è subordinata l'offerta**<br><br>Non applicabile; non ci sono condizioni alle quali l'offerta è subordinata.<br><br>Un'offerta pubblica dei Titoli può essere indetta da Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft, a differenza di quanto descritto al punto 3(2) della Direttiva del Prospetto, in Austria, Germania, Polonia, Italia, Repubblica Ceca, Ungheria, Romania, Repubblica Slovacca, Slovenia e Croazia (la/e "**Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica**") durante il periodo a partire dal primo giorno del Periodo di Sottoscrizione (incluso) e fino alla Data di Valutazione Finale (inclusa) (il "**Periodo dell'Offerta**"), soggetto ad un'estinzione anticipata e ad un'estensione a discrezione dell'Emittente. A partire dalla Data di Emissione (inclusa) e fino all'ultimo giorno (incluso) del Periodo dell'Offerta, i Titoli verranno offerti come emissione aperta (*tap issue*).<br><br>I Titoli possono essere sottoscritti dal 06.04.2016 (incluso) alle 16:00 orario di Vienna del 10.05.2016 (incluso) (il "**Periodo di Sottoscrizione**"), soggetto ad un'estinzione anticipata e ad un'estensione a discrezione dell'Emittente. Durante il Periodo di Sottoscrizione, gli investitori sono invitati a piazzare le offerte per l'acquisto dei Titoli (e quindi a sottoscrivere i Titoli) per i quali (i) tali offerte sono valide per almeno cinque giorni lavorativi e (ii) l'Emittente è autorizzato a sua discrezione ad accettare o meno tali offerte nella loro totalità o parzialmente senza fornire alcuna spiegazione<br><br>La Data di Emissione è 12.05.2016.<br><br>**Prezzo di emissione iniziale, costi e imposte all'acquisto dei Titoli**<br><br>Prezzo di Emissione: 100,00% dell'Importo Nominale<br><br>Commissione di Sottoscrizione: Può essere imposta una commissione di sottoscrizione di massimo 1,50% dell'Importo Nominale<br><br>**Restrizioni alla vendita**<br><br>I Titoli possono essere offerti, venduti o consegnati esclusivamente all'interno di una giurisdizione o possono essere originati da una giurisdizione qualora sia consentito dalle leggi vigenti o altre disposizioni legali e nel caso in cui non vi siano obbligazioni in capo all'Emittente.<br><br>I Titoli non sono e non saranno registrati ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato ("**Securities Act**") o ai sensi di un'altra normativa di un qualsiasi altro Stato o giurisdizione degli Stati Uniti di America ("**Stati** |

| | | |
|---|---|---|
| | | **Uniti**") e non possono essere offerti o venduti (i) all'interno degli Stati Uniti, fatta eccezione per le transazioni esenti da registrazione ai sensi del *Securities Act* o (ii) al di fuori degli Stati Uniti, fatta eccezione per le transazioni offshore ai sensi della Regulation S del *Securities Act*.<br><br>Nessun Titolo verrà inoltre offerto o venduto a determinati investitori statunitensi ("*Specified U.S. persons*") o a entità straniere di proprietà statunitense ("U.*S. owned foreign entities*") in base alle corrispettive definizioni fornite nel capitolo 4 del sottotitolo A (sezione 1471 a 1474) del codice tributario statunitense (*Internal Revenue Code*) del 1986 (denominato *Foreign Account Tax Compliance Act* - FATCA, 2010) e nelle *Final Regulations* emesse dall'agenzia esattoriale americana *Internal Revenue Service* in data 17 gennaio 2013. |
| **E.4** | Descrizione di ogni interesse di rilevanza per l'emissione/offerta inclusi conflitti di interesse: | Di volta in volta, l'Emittente, potrebbe agire in altre vesti con rispetto ai Titoli, per esempio in qualità di Agente di Calcolo che consente all'Emittente di calcolare il valore del Sottostante o di un qualsiasi altro attivo di riferimento o di determinare la composizione del Sottostante, fatto che potrebbe provocare conflitti di interessi laddove i titoli o altri attivi emessi dalla stessa Emittente o da una società del gruppo possano essere scelti come parte del Sottostante o laddove l'Emittente mantenga una relazione commerciale con l'emittente o il soggetto obbligato di tali titoli o valori.<br><br>L'Emittente, di volta in volta, potrebbe eseguire transazioni che coinvolgono il Sottostante attraverso i conti di sua proprietà o da esso gestiti. L'effetto di tali transazioni sul valore del Sottostante o di un altro attivo di riferimento potrebbe essere positivo o negativo e di conseguenza potrebbe influire sul valore dei Titoli.<br><br>L'Emittente potrebbe emettere altri strumenti derivati in relazione al Sottostante e l'introduzione di tali prodotti concorrenti sul mercato potrebbe influire sul valore dei Titoli.<br><br>L'Emittente potrebbe avvalersi di tutti i proventi, o di una parte di essi, derivanti dalla vendita dei Titoli per partecipare ad operazioni di copertura che potrebbero ripercuotersi sul valore dei Titoli.<br><br>L'Emittente potrebbe acquisire informazioni non di dominio pubblico sul Sottostante e non si impegna a divulgare tali informazioni ai Portatori. L'Emittente potrebbe anche pubblicare relazioni di ricerca relative al Sottostante. Tali attività potrebbero portare a conflitti di interesse e influire sul valore dei Titoli. |
| **E.7** | Stima delle spese addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente: | Si applica una commissione di sottoscrizione come specificato al punto E.3.<br><br>Fatto salvo quanto sopra elencato, non si addebiterà alcuna spesa all'investitore da parte dell'Emittente o dell'/degli offerente/i. |

**Romanian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE ROMANIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# SUMAR SPECIFIC EMISIEI

## A. Introducere și avertismente

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Avertismente | Prezentul sumar („**Sumarul**") trebuie înțeles ca o introducere la acest prospect („**Prospectul**") pregătit în legătură cu Programul de Valori Mobiliare Structurate („**Programul**").<br><br>Orice decizie de a investi în valori mobiliare emise în baza Prospectului („**Valorile Mobiliare**") trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor.<br><br>În cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația internă a statelor membre ale Spațiului Economic European, investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.<br><br>Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**"), cu sediul în Tegetthoffstraße 1, 1015 Viena, Austria, (în calitate de emitent în cadrul Programului, „**Emitentul**") care prezintă acest Sumar, poate fi trasă la răspundere civilă în legătură cu conținutul Sumarului inclusiv cu orice traducere a acestuia, însă doar în cazul în care acesta induce în eroare, este inexact sau incoerent în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Valori Mobiliare. |
| **A.2** | Consimțământul Emitentului sau a persoanei responsabile cu redactarea Prospectului cu privire la utilizarea acestuia în vederea revânzării ulterioare sau plasamentului final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.<br><br>Indicarea perioadei ofertei în cadrul căreia poate avea loc revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari și pentru care este acordat consimțământul privind utilizarea Prospectului.<br><br>Orice alte condiții clare și obiective aferente consimțământului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului. | Emitentul își dă consimțământul ca toate instituțiile de credit și firmele de investiții în sensul Directivei 2013/36/UE, care acționează în calitate de intermediari financiari și care ulterior revând sau plasează final Valorile Mobiliare (denumiți colectiv „**Intermediarii Financiari**"), au dreptul să utilizeze prezentul Prospect la revânzarea ulterioară sau la plasamentul final al Valorilor Mobiliare, care urmează să fie emise în cadrul Programului în timpul perioadei ofertei respective (după cum este stabilit în Termenii Finali aplicabili) în care este permisă revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Valorilor Mobiliare respective, cu condiția ca Prospectul să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a legii austriece a piețelor de capital (KMG) referitoare la punerea în aplicare a Directivei Prospectelor.<br><br>Emitentul își dă consimțământul cu privire la utilizarea Prospectului în scopul revânzării ulterioare sau plasamentului final al Valorilor Mobiliare de către Intermediarii Financiari cu condiția ca (i) potențialilor investitori să li se pună la dispoziție Prospectul, orice completări ale acestuia precum și Termenii Finali și ca (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să garanteze că va utiliza Prospectul, orice completare la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în prezentul Prospect și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă.<br><br>În cadrul Termenilor Finali, Emitentul poate stabili condiții suplimentare aferente consimțământului său, care sunt relevante pentru utilizarea acestui Prospect. |

| | | |
|---|---|---|
| | Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută. | **În cazul unei oferte primite de la un alt intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.** |
| | Informare în caractere aldine prin care investitorii sunt înștiințați că orice intermediar financiar care utilizează prospectul va trebui să declare pe propria pagină web că utilizează prospectul în conformitate cu consimțământul și condițiile asociate respectivului consimțământ. | **Orice alt intermediar financiar care utilizează Prospectul va declara pe propria pagină web că utilizează Prospectul în conformitate cu acest consimțământ și condițiile asociate acestui consimțământ.** |
| **B.** | **Emitentul** | |
| **B.1** | Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: | Denumirea legală a Emitentului este „Raiffeisen Centrobank AG", iar denumirea comercială este „Raiffeisen Centrobank" sau „RCB". „**Grupul Raiffeisen Centrobank**" sau „**Grupul**" se referă la Raiffeisen Centrobank și la filialele și societățile afiliate ale acestuia considerate în ansamblu. |
| **B.2** | Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: | Raiffeisen Centrobank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare 117507 f. Raiffeisen Centrobank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului social al Raiffeisen Centrobank este în Tegetthoffstraße 1, 1015 Viena, Austria. |
| **B.4b** | Orice curente cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta activează: | Condițiile economice și de afaceri pot avea un impact negativ asupra Grupului Raiffeisen Centrobank și condițiile dificile de piață au avut un impact negativ asupra Grupului Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank și Grupul Raiffeisen Centrobank sunt influențate de mediul economic existent pe pieţele în care operează.<br><br>Eventuale noi cerințe și modificări impuse de guvern sau de autoritățile de reglementare cu privire la nivelurile adecvate de capitalizare și îndatorare ar putea supune Grupul Raiffeisen Centrobank la cerințe sau standarde crescute în ceea ce privește capitalul și ar putea impune grupului atragerea de capitaluri sau de lichidități suplimentare pe viitor. |
| **B.5** | Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: | Emitentul este o instituție de credit specializată în activități de capital în cadrul Grupului Raiffeisen, operând pe pieţele locale din Europa Centrală și de Est. Grupul Raiffeisen este un grup bancar din Austria activ pe piața din Europa Centrală și de Est. În afara pieţelor din Europa Centrală și de Est, Grupul Raiffeisen este reprezentat și pe un număr de pieţe financiare internaționale și pe pieţele emergente din Asia.<br><br>Societatea mamă a Grupului Raiffeisen este Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Viena, care este acționarul majoritar al RZB. Cel din urmă este acționarul majoritar al RBI. Emitentul este inclus în situațiile financiare consolidate ale |

RBI și RBI este inclusă în situațiile financiare consolidate ale RZB. RZB este inclusă în situațiile financiare consolidate ale Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.

În cadrul programului Fit for Future 2016 pentru îmbunătățirea eficienței societății mamă a Raiffeisen Centrobank, Raiffeisen Bank International (RBI), în viitorul apropiat se vor implementa anumite modificări structurale în cadrul Grupului Raiffeisen care vor afecta și Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank se va concentra pe domeniile sale principale de business: tranzacționarea și vânzarea de acțiuni și certificate. Segmentele de business Piețe de Capital / Fuziuni & Achiziții și Servicii Bancare Private vor fi decupate din Raiffeisen Centrobank și vor fi reportate retroactiv în situațiile financiare ale Raiffeisen Group la 31 decembrie 2014. În același timp s-a luat și decizia de a se debarasa de subsidiarele Raiffeisen Centrobank specializate pe tranzacționarea de mărfuri.

**B.9** Dacă se întocmesc prognoze sau estimări ale profitului, se precizează cifra: Nu se aplică; nu există prognoze sau estimări privind profitul.

**B.10** O descriere a naturii tuturor rezervelor formulate în raportul de audit privind informațiile financiare istorice: Nu se aplică; nu există rezerve.

**B.12** Informații financiare istorice esențiale selectate:

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***mii € (rotunjit)*** | |
| Total active | 2.730.676 | 2.510.575 |
| Venit net din dobânzi | 3.807 | 3.268 |
| Profit înainte de impozitare | 8.628 | 14.014 |
| Profit după impozitare | 8.426 | 11.255 |
| Profit net grup | 8.894 | 12.422 |

Sursa: Situațiile financiare consolidate auditate pentru anii 2014 și 2013

Declarație prin care se confirmă că prognozele emitentului nu au suferit modificări dezavantajoase semnificative de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări dezavantajoase semnificative: La data publicării acestui Prospect, nu există nicio modificare dezavantajoasă semnificativă a prognozelor Emitentului și ale filialelor acestuia survenită după data Situațiilor Financiare Consolidate Auditate aferente anului 2014.

Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau poziției comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice: Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului și a filialelor consolidate ale acestuia după data de 31 decembrie 2014.

**B.13** Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale: Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.

**B.14** Dependența Emitentului de alte Nu se aplică; nu există astfel de dependențe.

| | | |
|---|---|---|
| | entități din cadrul grupului: | |
| **B.15** | Descrierea principalelor activități ale Emitentului: | Raiffeisen Centrobank este o instituție de credit specializată în activități de capital în cadrul Grupului Raiffeisen, operând pe piețele locale din Europa Centrală și de Est. Raiffeisen Centrobank oferă o gamă largă de servicii și produse asociate tranzacțiilor cu acțiuni/părți sociale, instrumente derivate și capitaluri proprii, tranzacționate sau nu pe bursele de valori. De asemenea, Raiffeisen Centrobank oferă servicii bancare private personalizate. Operațiunile de fuziuni și achiziții sunt coordonate prin intermediul unei filiale a Emitentului deținute integral de acesta, respectiv Raiffeisen Investment Advisory GmbH și filialele acesteia, majoritatea acestora fiind incluse în situațiile financiare consolidate ale Raiffeisen Centrobank. Alte societăți care fac parte din Grupul Raiffeisen Centrobank sunt active în domeniul tranzacționării internaționale de materii prime, concentrându-se pe cauciuc și substanțe chimice (olefine). |
| **B.16** | În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control. | La data de 31 decembrie 2014, capitalului social al Raiffeisen Centrobank avea o valoare nominală de 47.598.850 EUR și era împărțit în 655.000 de acțiuni ordinare fără valoare nominală.<br><br>Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Centrobank, sunt deținute prin intermediul RBI KI-Beteiligungs GmbH și a filialei acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena, deținută la rândul ei (indirect) de către RBI. Restul de 1 acțiune (0,1%) este deținută de către Lexxus Services Holding GmbH, Viena, care este o filială indirectă a RBI. Prin urmare, Raiffeisen Centrobank este o filială indirectă a RBI. Acțiunile Raiffeisen Centrobank nu sunt listate pe nicio bursă de valori. |
| **B.17** | Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului: | Nu se aplică; Nu le sunt atribuite astfel de ratinguri nici Emitentului și nici titlurilor sale de creanță. |
| **C.** | **Valori Mobiliare** | |
| **C.1** | Descrierea tipului și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul de identificare internațională a valorilor mobiliare): | Valorile Mobiliare sunt Certificate de Garanție (eusipa 1140) și poartă numărul ISIN AT0000A1KV47 și codul german *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Valorile Mobiliare vor fi reprezentante printr-un Titlu de Creanță Global emis la purtător.<br><br>Denominația Specificată a Valorilor Mobiliare este USD 1.000,00. |
| **C.2** | Moneda în care s-a făcut emisiunea: | Moneda Produsului Valorilor Mobiliare este: Quanto Dolar american („**USD**“). |
| **C.5** | Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare: | Valorile Mobiliare sunt transferabile conform legilor și reglementărilor aplicabile precum și condițiilor generale aplicabile ale sistemelor de compensare-decontare relevante. |
| **C.8** | Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv rangul acestora și restricțiile aplicabile acestor drepturi: | **Drepturi aferente Valorilor Mobiliare**<br><br>Valorile Mobiliare conferă deținătorilor acestora un drept de a solicita plata dobânzii și a valorii de răscumpărare, după cum este detaliat la punctul C.15.<br><br>**Statutul Valorilor Mobiliare** |

Obligațiile Emitentului în temeiul Valorilor Mobiliare constituie obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, având un rang *pari passu* unele față de celelalte și *pari passu* față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative.

**Restricții aplicabile drepturilor**

Emitentul are dreptul să înceteze tranzacționarea Valorilor Mobiliare și/sau să ajusteze Termenii și Condițiile Valorilor Mobiliare în anumite situații, cum ar fi printre altele, perturbări ale pieței, posibile situații de ajustare (de ex. dividende extraordinare ale unei acțiuni subiacente) și/sau situații extraordinare de răscumpărare (de ex. perturbări ale operațiunilor de hedging).

**C.11** Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:

Emitentul intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Valorilor Mobiliare pe Piața Reglementată Neoficială (SCOACH) a Bursei din Frankfurt și, dacă Emitentul decide acest lucru, pe o altă piață reglementată din statele membre ale UE, respectiv Austria, Germania, Croația, Republica Cehă, Ungaria, Italia, Polonia, România, Republica Slovacă și Slovenia.

**C.15** O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.

Valoarea Valorilor Mobiliare este afectată de valoarea Elementului Subiacent, dat fiind că dobânda Valorii Mobiliare depinde de Elementul Subiacent, după cum urmează:

**Dobânda**

*Valoarea Dobânzii*. „**Valoarea Dobânzii**” în legătură cu fiecare Denominație Specificată și fiecare Perioadă a Dobânzii este o valoare calculată după cum urmează (și care va fi întotdeauna egală sau mai mare decât zero, iar în cazul în care valoarea respectivă va fi mai mică decât zero, va fi considerată zero):

Denominație Specificată x Rata Dobânzii x Fracție Număr Zile

*Anumite specificații privind Dobânda*

Prețul de Referință Inițial al Dobânzii: Prețul de Referință Inițial

Data Evaluării Inițiale a Dobânzii: Data Evaluării Inițiale

Fracție Număr Zile: Independent de Perioadă

| Perioada Dobânzii Nr. | Data Evaluării Finale a Dobânzii | Data de Plată a Dobânzii | Rata Dobânzii de Bază |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Rata Dobânzii Digitale: 1,50%

Nivelul Barierei Dobânzii: 85,00% din Prețul de Referință Inițial al

| | | |
|---|---|---|
| | | Dobânzii<br><br>Perioada de Observare a Barierei Dobânzii: Respectiva Dată a Evaluării Finale a Dobânzii<br><br>Prețul de Referință pentru Bariera Dobânzii: Prețul de Închidere<br><br>„Rata Dobânzii" înseamnă suma dintre (i) Rata Dobânzii de Bază plus (ii) Rata Dobânzii Variabile.<br><br>„**Rata Dobânzii Variabile**" va fi Rata Dobânzii Digitale dacă a survenit un Eveniment de Barieră a Dobânzii. În orice altă situație, Rata Dobânzii Variabile va fi zero.<br><br>Un „**Eveniment de Barieră a Dobânzii**" survine dacă în timpul respectivei Perioade de Observare a Barierei Dobânzii orice Preț de Referință pentru Bariera Dobânzii a fost mai mare sau egal cu Nivelul Barierei Dobânzii.<br><br>**Răscumpărare**<br><br>Fiecare Valoare Mobiliară conferă fiecărui Deținător de Valori Mobiliare dreptul de a beneficia din partea Emitentului în legătură cu fiecare Denominație Specificată de plata Valorii de Răscumpărare (care va fi întotdeauna egală sau mai mare decât zero, iar în cazul în care valoarea respectivă va fi mai mică decât zero, va fi considerată zero).<br><br>Obligația descrisă mai sus devine exigibilă la 13.05.2021, cu condiția ca în cazul în care Data Evaluării Finale este devansată sau avansată conform Termenilor și Condițiilor (de ex. ca urmare a exercitării unei Valori Mobiliare Exercitabile sau a unor ajustări care se datorează unui Eveniment de Perturbare a Pieței, dacă este cazul), Data de Maturitate să fie decalată în următoarea Zi Lucrătoare ce urmează după o perioadă de timp egală cu perioada de timp cu care este decalată Data Evaluării Finale, în care Valoarea Mobiliară este valabil exercitată sau răscumpărată în fiecare caz, sub rezerva prevederilor privind perturbarea pieței.<br><br>**Valoarea de Răscumpărare**<br><br>***Anumite specificații privind Valoarea de Răscumpărare***<br><br>Prețul de Referință Inițial: USD 100,00<br><br>Data Evaluării Inițiale: 11.05.2016<br><br>Valoarea de Protecție: 100,00% din Denominația Specificată<br><br>„**Valoarea de Răscumpărare**" va fi Valoarea de Protecție. |
| **C.16** | Data de expirare sau de maturitate a instrumentelor derivate - data exercitării sau data finală de referință. | Data de Maturitate: 13.05.2021<br><br>Data Evaluării Finale: 10.05.2021 |
| **C.17** | O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate. | Toate plățile aferente Valorilor Mobiliare se vor efectua de către Emitent către sistemele de compensare-decontare, de unde se vor efectua plățile în continuare către băncile depozitare ale Deținătorilor Valorilor Mobiliare. |

| | | |
|---|---|---|
| **C.18** | O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate. | Plata Valorii de Răscumpărare la maturitate și plățile aferente dobânzii la datele de plată a dobânzii. |
| **C.19** | Prețul de exercitare sau prețul de referință final al elementului subiacent. | Prețul de Referință Final: Prețul de Închidere al Elementului Subiacent la Data Evaluării Finale.<br>Prețul de Referință Final al Dobânzii: Prețul de Închidere al Elementului Subiacent la Data Evaluării Finale a Dobânzii. |
| **C.20** | O descriere a tipului de element subiacent și locul în care pot fi găsite informațiile privind elementul subiacent. | **Elementul Subiacent:**<br>Tip: Coș de Active<br>Tip Coș de Active: Coș Worst-of<br>Informații privind Componentele Coșului de Active și volatilitatea acestora se pot obține din următoarele surse: |

| Nume | Site web |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Riscuri**

**D.2 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului**

- Condițiile economice și de afaceri pot avea un impact negativ asupra Grupului Raiffeisen Centrobank și condițiile dificile de piață au avut un impact negativ asupra Grupului Raiffeisen Centrobank.
- Raiffeisen Centrobank și Grupul Raiffeisen Centrobank sunt influențate de mediul economic existent pe pieţele în care operează.
- Presiunea concurenței în industria serviciilor financiare ar putea avea un impact negativ asupra activității și rezultatelor operațiunilor Grupului Raiffeisen Centrobank.
- Grupul Raiffeisen Centrobank are o expunere la riscul de credit, de contrapartidă și de concentrare.
- Grupul ar putea fi afectat negativ de scăderea valorii activelor.
- Dat fiind că o mare parte din operațiunile, activele și clienții Emitentului și ai Grupului se găsesc în țări din Europa Centrală și de Est care nu fac parte din Zona Euro, Emitentul este expus la riscuri valutare.
- Rezultatele din tranzacționare ale Raiffeisen Centrobank pot fi volatile și depind de mulți factori aflați în afara controlului acesteia.
- Raiffeisen Centrobank este expusă riscului provenind din investițiile în alte societăți.
- Grupul este expus riscului de lichiditate.
- Grupul este expus riscului de piață.
- Grupul Raiffeisen Centrobank este expus riscuril or legate de tranzacționarea mărfurilor.
- Grupul poate fi afectat negativ de politicile guvernamentale fiscale și monetare.
- Grupul Raiffeisen Centrobank este expus riscului de a înregistra pierderi datorate funcționarii defectuoase sau nefuncționării procedurilor interne, resurselor umane, sistemelor sale (în special sisteme IT) sau unor evenimente externe, cauzate deliberat sau accidental sau din cauze naturale (risc operațional).
- Eventuale noi cerințe și modificări impuse de guvern sau de autoritățile de reglementare cu privire la nivelurile adecvate de capitalizare și îndatorare ar putea supune Raiffeisen Centrobank la cerințe sau standarde crescute în ceea ce privește capitalul și ar putea impune grupului atragerea de capitaluri sau de lichidități suplimentare pe viitor.
- Riscul apariției unor modificări în cadrul de impozitare, mai cu seamă cu privire la taxele

bancare și cu privire la introducerea unei taxe pe tranzacțiile financiare.

- S-ar putea ca Emitentul să nu poată îndeplini cerințele minime pentru fonduri proprii și datorii eligibile.
- Pe viitor, Emitentul va fi obligat să contribuie anumite sume la Fondul Unic de Rezoluție și la fondurile ex ante aferente Sistemelor de Garantare a Depozitelor.
- Există riscul unei reglementări suplimentare și a influenței sectorului public.
- Modelul operațional al Grupului Raiffeisen Centrobank depinde de combinarea diversificată și competitivă a serviciilor și produselor.
- Operațiunile Grupului Raiffeisen Centrobank sunt supuse unui risc reputațional.
- Rezultatele operațiunilor Grupului sunt afectate semnificativ de abilitatea Grupului de a identifica și de a administra riscurile.
- Grupul Raiffeisen Centrobank este supus unor riscuri geopolitice.
- Riscul unor potențiale conflicte de interese ale membrilor organelor de administrare, executive și de supraveghere ale Emitentului.
- Grupul Raiffeisen Centrobank este expus unor riscuri și incertitudini suplimentare.

**D.3, D.6** **Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare**

**AVERTISMENT PRIVIND RISCURILE: Investitorii trebuie să știe că ar putea să piardă, integral sau parțial, după caz, valoarea propriilor investiții. Cu toate acestea, răspunderea fiecărui investitor este limitată la valoarea propriei investiții (inclusiv costuri ocazionale).**

**RISCURI GENERALE AFERENTE VALORILOR MOBILIARE**

- Valorile Mobiliare ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru acei investitori care nu dispun de cunoștințe și/sau experiență suficientă în domeniul piețelor financiare și/sau nu au acces la informații și/sau resurse financiare și lichiditate pentru a suporta riscurile unei investiții și/sau nu au o înțelegere aprofundată a termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare și/sau nu dispun de abilitatea de a evalua scenarii posibile pentru factorii ce țin de aspecte economice, rata dobânzii sau alți factori care ar putea să le afecteze investiția.
- Ar putea să existe conflicte de interese care să aibă un efect negativ asupra Valorilor Mobiliare și/sau asupra potențialilor investitori.
- Nu se poate garanta dezvoltarea unei piețe secundare lichide pentru Valorile Mobiliare sau, în cazul dezvoltării acesteia, nu se poate garanta că aceasta va avea continuitate. În cazul unei piețe nelichide, este posibil ca un investitor să nu poată vinde Valorile Mobiliare deținute la prețuri de piață echitabile (riscul de lichiditate)
- Valoarea de piață a Valorilor Mobiliare depinde de numeroși factori și poate fi semnificativ mai mică decât prețul de cumpărare.
- Nu se poate garanta legalitatea achiziționării Valorilor Mobiliare.
- Deținătorii de Valori Mobiliare pot fi obligați să plătească taxe sau alte sarcini sau comisioane legate de aceste documente.
- Potențialii investitori trebuie să își asigure propria lor analiză și consultanță independentă.
- Finanțarea achiziționării Valorilor Mobiliare prin împrumuturi sau credite duce la creșterea semnificativă a volumului riscurilor potențiale.
- Costurile tranzacției, legate în special de vânzarea și achiziționarea Valorilor Mobiliare, pot avea un impact semnificativ asupra profitului potențial al Valorilor Mobiliare.
- Cursurile de schimb valutar pot afecta valoarea Valorilor Mobiliare sau a Elementului (Elementelor) Subiacent(e).
- Este posibil ca Deținătorii de Valori Mobiliare să nu își poată acoperi riscurile asociate Valorilor Mobiliare.
- În cazul Valorilor Mobiliare pentru care există limite stabilite (de ex. un plafon) pentru anumite valori care sunt relevante pentru oricare dintre plățile aferente unei asemenea Valori Mobiliare, Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor putea beneficia de nicio evoluție favorabilă

efectivă peste limita respectivă.

- În cazul în care oricare dintre Valorile Mobiliare sunt răscumpărate înainte de maturitatea acestora, un deținător al respectivelor Valori Mobiliare este expus unor riscuri specifice suplimentare, inclusiv riscului ca investiția să aibă un randament mai mic decât cel anticipat (riscul răscumpărării anticipate)
- Există riscul suspendării, întreruperii sau încetării tranzacționării Valorilor Mobiliare și/sau a Elementelor Subiacente.
- Tranzacțiile de hedging încheiate de Emitent ar putea influența prețul Valorilor Mobiliare.
- Din cauza deprecierii viitoare a valorii banilor (inflației), randamentul real al unei investiții poate scădea.
- Investitorii trebuie să se bazeze pe funcționalitatea sistemului de compensare corespunzător.
- O instanță din Austria va putea numi un curator (Kurator) pentru Valorile Mobiliare pentru a exercita drepturile și pentru a reprezenta interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare în numele acestora, caz în care abilitatea Deținătorilor de Valori Mobiliare de a-și exercita drepturile în mod individual ar putea fi limitată.
- Conform Directivei UE privind impozitarea veniturilor din economii dacă ar urma să se realizeze sau să se colecteze o plată prin intermediul unui agent de plăți într-un stat care a optat pentru un sistem cu reținere la sursă și s-ar reține o anumită sumă din aceasta sub formă de impozit, nici Emitentul și nici un agent de plăți sau vreo altă persoană nu ar fi obligate să plătească sume suplimentare în legătură cu Valorile Mobiliare în urma impunerii unui asemenea impozit cu reținere la sursă (Fără extrapolare).
- Valorile Mobiliare sunt guvernate de legea austriacă, iar modificările legilor, reglementărilor și politicilor de reglementare aplicabile ar putea avea un efect negativ asupra Emitentului, Valorilor Mobiliare și asupra Deținătorilor de Valori Mobiliare.
- Valorile Mobiliare ar putea fi supuse unei reduceri sau unei conversii în acțiuni odată cu apariția unui anumit eveniment de declanșare ce ar putea conduce la pierderea parțială sau integrală a investiției în Valorile Mobiliare ale Deținătorilor de Valori Mobiliare (absorbția legală a pierderilor).
- Deținătorii de Valori Mobiliare sunt expuși riscului eșecului parțial sau total al Emitentului de a efectua plățile aferente Valorilor Mobiliare.
- Deținătorii de Valori Mobiliare își asumă riscul că marja de credit a Emitentului se lărgește, ceea ce rezultă într-o scădere a prețului Valorilor Mobiliare.
- Dat fiind faptul că nu se poate trage o concluzie din Valoarea Agregată indicată a Principalului sau din Numărul de Unități în cazul în care Valoarea Agregată a Principalului sau Numărul de Unități sunt specificate în Condițiile Finale ca fiind de „până la", investitorii sunt expuși riscului de a nu putea estima volumul efectiv al emisiunii și astfel posibilele lichidități ale Valorilor Mobiliare.
- Deținătorii de Valori Mobiliare trebuie să aibă în vedere faptul că regimul de impozitare aplicabil ar putea fi modificat spre dezavantajul Deținătorilor de Valori Mobiliare și, de aceea, impactul fiscal al unei investiții în Valori Mobiliare ar trebui evaluat cu atenție.

**RISCURI GENERALE ALE VALORILOR MOBILIARE LEGATE DE ELEMENTELE SUBIACENTE**

- Deținătorii de Valori Mobiliare ar putea să își piardă întreaga investiție sau o parte importantă din aceasta dacă prețul Elementului Subiacent relevant are o evoluție nefavorabilă (riscul unei pierderi substanțiale sau integrale).
- Deținătorii de Valori Mobiliare suportă riscul fluctuațiilor cursurilor de schimb valutar.
- Anumite tipuri de Elemente Subiacente implică riscuri diferite, iar investitorii trebuie să știe că fiecare efect asupra Elementului Subiacent poate avea un efect negativ și mai mare asupra Valorilor Mobiliare.

**RISCURI ASOCIATE ELEMENTULUI (ELEMENTELOR) SUBIACENT(E)**

- Valorile Mobiliare corelate cu un indice sunt expuse, printre alte riscuri, riscului compoziției indicelui și metodei de calcul, precum și riscului provenit de la fiecare componentă a indicelui.

**RISCURI SPECIALE AFERENTE VALORILOR MOBILIARE**

Valorile Mobiliare sunt expuse riscului (riscurilor) determinat(e) de fluctuații nefavorabile ale prețurilor aferente Elementului (Elementelor) Subiacent(e), modificări ale ratelor dobânzii, anticipări ale fluctuațiilor viitoare ale prețurilor aferente Elementului (Elementelor) Subiacent(e), întârzieri posibile la plată, trecerea timpului, expirarea Valorii Mobiliare care poate avea drept rezultat pierderi efective, un efect de pârghie care cauzează fluctuații mari ale prețului Valorii Mobiliare chiar dacă modificarea (modificările) prețului Elementului (Elementelor) Subiacent(e) este/sunt mică (mici) și modificări semnificative ale valorii cauzate de efectele barierei.

**E. Oferta**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri: | Veniturile nete obținute din emisiunea de Valori Mobiliare pot fi utilizate de Emitent în orice scopuri și, în general, vor fi utilizate de Emitent pentru a obține profituri și în scopuri de finanțare generale. |
| **E.3** | Descrierea condițiilor ofertei: | **Termenii și condițiile care reglementează oferta**<br><br>Nu se aplică; nu există condiții care să reglementeze oferta.<br><br>Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft va/vor putea înainta o ofertă publică de Valori Mobiliare, alta decât cea în conformitate cu articolul 3(2) din Directiva Prospectelor, în Austria, Germania, Polonia, Italia, Republica Cehă, Ungaria, România, Republica Slovacă, Slovenia și Croația ("**State cu Oferte Publice**") pe durata perioadei de la, și incluzând prima zi a Perioadei de Subscriere la, și incluzând Data Evaluării Finale („**Perioada Ofertei**"), cu posibilitatea unei încetări și a unei prelungiri premature la discreția Emitentului. De la și incluzând Data de Emisie până la și incluzând ultima zi a Perioadei Ofertei, Valorile Mobiliare vor fi oferite public sub forma unei emisiuni permanente.<br><br>Valorile Mobiliare pot fi subscrise de la, și incluzând, 06.04.2016 până la, și incluzând 16:00 ora Vienei din 10.05.2016 („**Perioada de Subscriere**"), cu posibilitatea unei încetări și a unei prelungiri premature la discreția Emitentului. Pe durata Perioadei de Subscriere, investitorii sunt invitați să-și plaseze ofertele pentru achiziționarea de Valori Mobiliare (adică să subscrie la Valorile Mobiliare) în următoarele condiții: (i) ofertele trebuie să fie valabile cel puțin pentru cinci zile lucrătoare și (ii) Emitentul va fi îndreptățit, ca la discreția sa, să accepte sau să refuze în integralitate sau parțial aceste oferte, fără numirea vreunui motiv.<br><br>Data de Emisie este 12.05.2016.<br><br>**Prețul, costurile și taxele aferente emisiunii inițiale la achiziționarea Valorilor Mobiliare**<br><br>Prețul de Emisiune: 100,00% din Denominația Specificată<br><br>Primă de Emisiune: Se poate aplica o Primă de Emisiune în valoare de până la 1,50% din Denominația Specificată<br><br>**Restricții la vânzare**<br><br>Valorile Mobiliare pot fi oferite, vândute sau livrate în cadrul unei jurisdicții sau provenind dintr-o singură jurisdicție, dacă acest |

| | | |
|---|---|---|
| | | lucru este permis conform legilor aplicabile și altor prevederi legale și dacă acestea nu prevăd obligații pentru Emitent.<br><br>Valorile Mobiliare nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare a Statelor Unite din anul 1933, cu modificările ulterioare („***Securities Act***”) sau la autoritatea de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau orice altă jurisdicție a Statelor Unite ale Americii („**Statele Unite**”) și nu pot fi oferite sau vândute (i) în Statele Unite, cu excepția tranzacțiilor scutite de la înregistrare conform Legii Valorilor Mobiliare sau (ii) în afara Statelor Unite, cu excepția tranzacțiilor offshore conform Reglementării S din Legea Valorilor Mobiliare.<br><br>De asemenea, nu vor fi oferite sau vândute Valori Mobiliare unor „*Specified U.S. persons*” sau unor „*U.S. owned foreign entities*” conform definiției fiecărui termen din cadrul capitolului 4, Subtitlul A (secțiunile 1471 până la 1474) din Codul Administrației Fiscale a Statelor Unite (*United States Internal Revenue Code*) din anul 1986 (*Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010*) și conform Reglementărilor Finale ("*Final Regulations*") emise de *United States Internal Revenue Service* (Departamentul de Administrație Fiscală al Statelor Unite) în baza acesteia la 17 ianuarie 2013. |
| **E.4** | Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale: | La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Valorile Mobiliare, precum ar fi calitatea de Agent de Calcul, ceea ce permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care valori mobiliare sau alte active emise de Emitent sau de un grup de societăți pot fi alese pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul unor asemenea valori mobiliare sau active.<br><br>La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru alții ale căror conturi sunt administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra valorii Valorilor Mobiliare.<br><br>Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta valoarea Valorilor Mobiliare.<br><br>Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Valorilor Mobiliare pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Valorilor Mobiliare.<br><br>Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător de Valori Mobiliare. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de analiză cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Valorilor Mobiliare. |
| **E.7** | Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către Emitent sau Ofertant: | Se aplică suprataxa de emisie prevăzută la punctul E.3.<br><br>Cu excepția prevederilor de mai sus, astfel de cheltuieli nu îi vor fi percepute investitorului de către Emitent sau ofertant/ofertanți. |

**Slovakian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE SLOVAKIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# ZHRNUTIE PRE KONKRÉTNU EMISIU

## A. Úvod a upozornenia

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Upozornenie | Toto zhrnutie ("**Zhrnutie**") sa považuje za úvod k tomuto prospektu ("**Prospekt**"), vypracovanému v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov ("**Program**").<br><br>Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov, emitovaných v zmysle Prospektu ("**Cenné papiere**"), by malo vychádzať z jeho posúdenia Prospektu ako celku.<br><br>Ak bude na súde vznesený nárok súvisiaci s informáciou obsiahnutou v Prospekte, žalujúci investor môže v zmysle národnej legislatívy členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru byť povinný znášať náklady na preklad Prospektu predtým, než bude začaté súdne konanie.<br><br>Občianskoprávnu zodpovednosť znáša výhradne Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**") Tegetthoffstraße 1, 1015 Viedeň, Rakúsko (ako emitent v zmysle Programu, "**Emitent**"), ktorý predložil Zhrnutie, vrátane jeho prekladu, ale iba v prípade, že je Zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné, ak je posudzované zároveň s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak neposkytuje, v spojení s ostatnými časťami Prospektu, kľúčové informácie, ktoré sú investorom nápomocné pri posudzovaní, či investovať do takýchto Cenných papierov. |
| **A.2** | Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečný umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.<br><br>Uvedenie ponukového obdobia, v ktorom je možný následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov zo strany finančných sprostredkovateľov a na ktoré sa dáva súhlas s použitím Prospektu.<br><br>Akékoľvek ďalšie jasné a objektívne podmienky súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu. | Emitent vyjadruje súhlas s tým, že všetky úverové inštitúcie a investičné spoločnosti v zmysle Smernice 2013/36/EÚ konajúce ako finanční sprostredkovatelia, ktorí realizujú následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov (spoločne „**Finanční sprostredkovatelia**"), sú oprávnené používať tento Prospekt pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov, ktoré budú emitované v zmysle Programu počas relevantného ponukového obdobia (ako je stanovené v príslušných Konečných podmienkach), počas ktorého je možný následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie príslušných Cenných papierov, za predpokladu, že Prospekt je ešte stále platný v súlade s paragrafom 6a KMG, ktorý implementuje Smernicu o Prospekte.<br><br>Súhlas Emitenta s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov Finančnými sprostredkovateľmi sa udeľuje za podmienky, že (i) potenciálni investori dostanú Prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky a (ii) každý Finančný sprostredkovateľ zabezpečí, že bude používať Prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja, uvedenými v tomto Prospekte a všetkými platnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii.<br><br>V platných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu. |

| | | |
|---|---|---|
| | Oznámenie tučným písmom, ktoré informuje investorov, že v prípade, že ponuku dáva finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o zmluvných podmienkach ponuky v čase, kedy sa ponuka predkladá. | **V prípade, že ponuku dáva ďalší finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o zmluvných podmienkach ponuky v čase, kedy sa ponuka predkladá.** |
| | Oznámenie tučným písmom, ktoré informuje investorov, že každý finančný sprostredkovateľ, ktorý používa tento Prospekt, musí na svojej webovej stránke uviesť, že používa Prospekt v súlade s týmto súhlasom a za podmienok, za ktorých sa súhlas udeľuje | **Každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý používa tento Prospekt, na svojej webovej stránke uvedie, že používa Prospekt v súlade s týmto súhlasom a za podmienok, za ktorých sa súhlas udeľuje.** |
| **B.** | **Emitent** | |
| **B.1** | Právny a obchodný názov Emitenta: | Právny názov Emitenta je "Raiffeisen Centrobank AG"; obchodný názov je "Raiffeisen Centrobank" alebo "RCB". "**Raiffeisen Centrobank Group**" alebo "**Group**" sa vzťahuje na Raiffeisen Centrobank a jej dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti ako celok. |
| **B.2** | Sídlo a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný v obchodnom registri: | Raiffeisen Centrobank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a fungujúca podľa práva Rakúskej republiky, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) na Viedenskom obchodnom súde (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 117507 f. Registrované sídlo Raiffeisen Centrobank je vo Viedni, v Rakúskej republike. Adresa registrovaného sídla spoločnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1015 Viedeň, Rakúsko. |
| **B.4b** | Akékoľvek známe trendy, ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí: | Raiffeisen Centrobank Group môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľskými a hospodárskymi podmienkami, pričom náročné podmienky na trhu mali negatívny vplyv na Raiffeisen Centrobank Group.<br><br>Raiffeisen Centrobank a Raiffeisen Centrobank Group závisia od hospodárskeho prostredia na trhoch, na ktorých pôsobia.<br><br>Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny vo vnímaných úrovniach adekvátnej kapitalizácie a pák by mohli podriadiť Raiffeisen Centrobank Group zvýšeným kapitálovým požiadavkám alebo štandardom a vyžadovať, aby v budúcnosti získala dodatočný kapitál alebo likviditu. |
| **B.5** | Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v rámci skupiny: | V rámci Raiffeisen Group je Emitent špecializovaná úverová inštitúcia v oblasti obchodovania s majetkovými cennými papiermi, ktorá pôsobí na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe. Skupina Raiffeisen Group je banková skupina, ktorá má pôvod v Rakúsku a je aktívna na trhu v strednej a východnej Európe. Okrem trhov v strednej a východnej Európe je Raiffeisen Group zastúpená aj na niektorých medzinárodných finančných trhoch a na rýchlo rastúcich trhoch v Ázii.<br><br>Materskou spoločnosťou skupiny Raiffeisen Group je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH Viedeň, ktorá je väčšinovým akcionárom RZB. Posledná menovaná spoločnosť je |

väčšinovým akcionárom spoločnosti RBI. Emitent je zahrnutý v konsolidovanej finančnej závierke RBI a spoločnosť RBI je zahrnutá v konsolidovanej finančnej závierke RZB. RZB je obsiahnutá v konsolidovanej finančnej závierke Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.

Ako súčasť programu Raiffeisen Bank International (RBI), materskej spoločnosti Raiffeisen Centrobank, na rok 2016 zameraného na zvýšenie efektívnosti s názvom Fit for Future sa zrealizujú v blízkej budúcnosti určité štrukturálne zmeny v rámci Raiffeisen Group, ktoré ovplyvnia aj Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank sa zameria na oblasti svojej základnej činnosti: obchodovanie s majetkovými cennými papiermi, ich predaj a na certifikáty. Obchodné segmenty s názvom Equity Capital Markets (Akciové kapitálové trhy) / Mergers & Acquisitions (Fúzie a akvizície) a Private Banking (Privátne bankovníctvo) sa vyčlenia z Raiffeisen Centrobank a retroaktívne sa vykážu vo finančnej uzávierke Raiffeisen Group k 31. decembru 2014. Súčasne sa prijalo rozhodnutie, že Raiffeisen Centrobank sa zbaví dcérskych spoločností, ktoré pôsobia v oblasti obchodovania s komoditami.

**B.9** Ak sa uvádza prognóza alebo odhad zisku, uveďte číselnú hodnotu:

Neuplatňuje sa; neuvádza sa žiadna prognóza alebo odhad zisku.

**B.10** Popis povahy všetkých výhrad v správe audítora o historických finančných informáciách:

Neuplatňuje sa; neboli vyjadrené žiadne výhrady.

**B.12** Vybraté historické kľúčové finančné informácie:

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***v tisícoch € (zaokrúhlené)*** | |
| Aktíva celkom | 2 730 676 | 2 510 575 |
| Čisté úrokové výnosy | 3 807 | 3 268 |
| Zisk pred zdanením | 8 628 | 14 014 |
| Zisk po zdanení | 8 426 | 11 255 |
| Čistý zisk skupiny | 8 894 | 12 422 |

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná finančná závierka za rok 2014 and 2013.

Prehlásenie o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhliadkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho ostatnej auditovanej finančnej závierky alebo popis všetkých podstatných negatívnych zmien:

K dátumu zverejnenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhliadkach Emitenta a jeho dcérskych spoločností od dátumu zverejnenia Auditovanej konsolidovanej finančnej závierky za rok 2014.

Popis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii, nasledujúcich po období, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie:

Neuplatňuje sa. Od 31. decembra 2014 nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej pozícii Emitenta a jeho konsolidovaných dcérskych spoločností.

**B.13** Popis všetkých nedávnych udalostí, týkajúcich sa Emitenta, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta:

Neuplatňuje sa; v nedávnom období nenastali žiadne udalosti, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta.

| | | |
|---|---|---|
| **B.14** | Všetky závislosti na iných subjektoch v rámci skupiny: | Neuplatňuje sa; neexistujú žiadne takéto závislosti. |
| **B.15** | Popis hlavnej činnosti Emitenta: | Raiffeisen Centrobank je úverová inštitúcia v rámci skupiny Raiffeisen Group špecializujúca sa na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi a pôsobiaca na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe. Raiffeisen Centrobank ponúka širokú škálu služieb a produktov súvisiacich s majetkovými cennými papiermi, derivátmi a transakciami s vlastným kapitálom, ktoré sa realizujú na burze aj mimo burzy cenných papierov. Raiffeisen Centrobank tiež ponúka služby privátneho bankovníctva prispôsobené individuálnym potrebám. Operácie fúzií a akvizícií vykonáva 100% dcérska spoločnosť Emitenta, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, a jej dcérske spoločnosti, z ktorých väčšina je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky Raiffeisen Centrobank. Iné členské spoločnosti skupiny Raiffeisen Centrobank Group sú činné v medzinárodnom obchode s komoditami so zameraním na gumu a chemikálie (alkény). |
| **B.16** | V rozsahu známom Emitentovi uveďte, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo pod kontrolou a akým subjektom a popíšte povahu kontroly. | K 31. decembru 2014 predstavoval nominálny akciový kapitál spoločnosti Raiffeisen Centrobank 47 598 850 eur, rozdelený na 655 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote.<br>Veľkú väčšinu z počtu 654 999 akcií, zodpovedajúcu podielu 99,9% akcií spoločnosti Raiffeisen Centrobank, má prostredníctvom RBI KI-Beteiligungs GmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň (nepriamo) v držbe RBI. Zostávajúcu 1 akciu (0,1%) má v držbe spoločnosť Lexxus Services Holding GmbH, Viedeň, ktorá je nepriamou dcérskou spoločnosťou RBI. V dôsledku toho je Raiffeisen Centrobank nepriamou dcérskou spoločnosťou RBI. Akcie v spoločnosti Raiffeisen Centrobank nie sú kótované na žiadnej burze cenných papierov. |
| **B.17** | Úverový rating udelený Emitentovi alebo jeho dlhovým cenným papierom na požiadanie alebo v spolupráci s Emitentom v ratingovom procese: | Neuplatňuje sa; ani Emitent a ani jeho dlhové cenné papiere nemajú takýto úverový rating. |

**C. Cenné papiere**

| | | |
|---|---|---|
| **C.1** | Popis druhu a triedy cenných papierov, ktoré sú ponúkané a/alebo prijaté na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek identifikačných čísiel cenných papierov: | Cenné papiere sú Garantované certifikáty (eusipa 1140) a majú označenie ISIN AT0000A1KV47 a nemecké identifikačné číslo cenných papierov *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br>Cenné papiere budú zastúpené trvalým Globálnym cenným papierom na doručiteľa.<br>Určená menovitá hodnota cenných papierov je USD 1.000,00. |
| **C.2** | Menou cenných papierov je: | Mena produktu Cenných papierov je Quanto americký dolár („**USD**“). |
| **C.5** | Popis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: | Cenné papiere sú prevoditeľné v súlade s platnou legislatívou a predpismi a v súlade s príslušnými všeobecnými zmluvnými podmienkami relevantných zúčtovacích systémov. |
| **C.8** | Popis práv spojených s cennými papiermi, vrátane ich hierarchie a obmedzení týchto práv: | **Práva spojené s Cennými papiermi**<br>Cenné papiere poskytujú ich príslušným držiteľom nárok na vyplatenie úrokov a hodnoty splatenia, ako sa podrobne uvádza v časti C.15.. |

**Status Cenných papierov**

Záväzky Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta rovnocenné *pari passu* medzi sebou a *pari passu* so všetkými ostatnými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona.

**Obmedzenia práv**

Emitent má právo vypovedať Cenné papiere a/alebo prispôsobiť Zmluvné podmienky Cenných papierov v určitých prípadoch, ako sú *okrem iného* narušenie trhu, potenciálne udalosti úpravy (napr. mimoriadne vyplatenie dividend z podkladovej akcie) a/alebo mimoriadne udalosti splatenia (napr. narušenie hedgingu).

**C.11** Informácia o tom, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, vzhľadom na ich distribúciu na regulovanom trhu alebo iných rovnocenných trhoch s uvedením daných trhov:

Emitent má zámer požiadať o obchodovanie s Cennými papiermi na Regulovanom neoficiálnom trhu (SCOACH) Frankfurtskej burzy cenných papierov a, ak sa Emitent rozhodne, na ďalších regulovaných trhoch v členských štátoch EÚ - Rakúsku, Nemecku, Chorvátsku, Českej republike, Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Rumunsku, Slovenskej republike a Slovinsku.

**C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja (podkladových nástrojov), pokiaľ cenné papiere nemajú nominálnu hodnotu minimálne 100 000 eur.

Hodnotu Cenných papierov ovplyvňuje hodnota Podkladového aktíva, keďže úročenie Cenného papiera závisia od Podkladového aktíva nasledovným spôsobom:

**Úročenie**

*Čiastka úrokov*. „**Čiastka úrokov**“ vo vzťahu ku každej Určenej menovitej hodnote a každému Úrokovému obdobiu je sumou, vypočítanou nasledovne (a ktorá je vždy rovná alebo vyššia než nula a, v prípade, že by suma bola nižšia než nula, považuje sa za rovnú nule):

Určená menovitá hodnota x Úroková sadzba x Báza pre výpočet výnosu

*Niektoré špecifikácie týkajúce sa Úročenia*

Počiatočná referenčná cena úročenia: Počiatočná referenčná cena

Počiatočný dátum ocenenia úročenia: Počiatočný dátum ocenenia

Báza pre výpočet výnosu: Nezávisle na období

| Úrokové obdobie číslo | Konečný dátum ocenenia úročenia | Dátum výplaty úroku | Základná úroková sadzba |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Digitálna úroková sadzba: 1,50%

Úroveň bariéry úročenia: 85,00% Počiatočnej referenčnej ceny úročenia

Obdobie sledovania bariéry úročenia: Príslušný Konečný dátum ocenenia úročenia

Referenčná cena bariéry úročenia: Záverečná cena

„**Úroková sadzba**“ je súčtom (i) Základnej úrokovej sadzby plus (ii) Variabilnej úrokovej sadzby.

„**Variabilná úroková sadzba“** je Digitálna úroková sadzba ak nastala Udalosť bariéry úročenia. Vo všetkých ostatných prípadoch sa Variabilná úroková sadzba rovná nule.

„**Udalosť bariéry úročenia**“ nastala, ak počas príslušného Obdobia sledovania bariéry úročenia bola ktorákoľvek Referenčná cena bariéry úročenia vyššia než alebo rovná príslušnej Úrovni bariéry úročenia.

**Splatenie**

Každý Cenný papier oprávňuje príslušného Majiteľa cenných papierov, aby obdržal od Emitenta v súvislosti s každou Určenou menovitou hodnotou platbu Hodnoty splatenia (ktorá je vždy rovná alebo vyššia než nula a v prípade, že takáto suma je nižšia než nula, považuje sa za rovnú nule).

Hore uvedený záväzok je splatný 13.05.2021 za predpokladu, že ak Konečný dátum ocenenia je posunutý dopredu alebo dozadu v zmysle Zmluvných podmienok (napr. z dôvodu uplatnenia Uplatniteľného cenného papiera alebo úprav v dôsledku Prípadu narušenia trhu, ak nastal), posunie sa Dátum splatnosti na ďalší Obchodný deň nasledujúci po časovom období, ktoré je zhodné s obdobím, o ktoré bol posunutý Konečný dátum ocenenia, keď sa Cenné papiere riadne uplatnia alebo splatia, v každom prípade podliehajúc ustanoveniam o prípadoch narušenia trhu.

**Hodnota splatenia**

***Niekoľko špecifikácií, týkajúcich sa Hodnoty splatenia***

Počiatočná referenčná cena: USD 100,00

Počiatočný dátum ocenenia: 11.05.2016

Chránená čiastka: 100,00% Určenej menovitej hodnoty

„**Hodnota splatenia**“ je Chránená čiastka.

| | | |
|---|---|---|
| **C.16** | Expirácia alebo Dátum splatnosti derivatívnych cenných papierov - dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum. | Dátum splatnosti: 13.05.2021<br>Konečný dátum ocenenia: 10.05.2021 |
| **C.17** | Opis postupu vysporiadania derivatívnych cenných papierov. | Všetky platby súvisiace s týmito Cennými papiermi uskutoční Emitent v prospech zúčtovacích systémov na prevod do depozitných bánk Majiteľov cenných papierov. |
| **C.18** | Popis toho, ako prebieha vrátenie | Vyplatenie Hodnoty splatenia pri splatnosti a vyplatenie úrokov k |

| | | |
|---|---|---|
| | derivatívnych cenných papierov. | Dátumom vyplácania úrokov. |
| **C.19** | Realizačná cena alebo Konečná referenčná cena Podkladového aktíva. | Konečná referenčná cena: Záverečná cena Podkladového aktíva ku Konečnému dátumu ocenenia.<br>Konečná referenčná cena úročenia: Záverečná cena Podkladového aktíva ku Konečnému dátumu ocenenia úročenia. |
| **C.20** | Popis typu Podkladového aktíva a kde sa nachádzajú informácie o Podkladovom aktíve. | **Podkladové aktívum:**<br>Typ: Kôš<br>Typ koša: Kôš Worst-of<br>Informácie o Zložkách koša, ich minulej a ďalšej výkonnosti a príslušnej volatilite sú dostupné z nasledujúcich zdrojov: |

| **Názov** | **Webové stránky** |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Riziká**

**D.2 Kľúčové informácie o hlavných rizikách, špecifických pre Emitenta**

- Raiffeisen Centrobank Group môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľskými a hospodárskymi podmienkami, pričom náročné podmienky na trhu mali negatívny vplyv na Raiffeisen Centrobank Group.
- Raiffeisen Centrobank a Raiffeisen Centrobank Group závisia od hospodárskeho prostredia na trhoch, na ktorých pôsobia.
- Konkurenčné tlaky v odvetví finančných služieb by mohli mať negatívny vplyv na obchodovanie skupiny Raiffeisen Centrobank Group a na výsledok jej činnosti.
- Raiffeisen Centrobank Group je vystavená úverovému riziku, riziku protistrany a riziku koncentrácie.
- Group (Skupina) môže byť negatívne ovplyvnená klesajúcimi hodnotami aktív.
- Keďže veľká časť činností, aktív a zákazníkov Emitenta a Group (Skupiny) sa nachádza v krajinách SVE a v iných štátoch, ktoré nie sú členmi eurozóny, Emitent je vystavený menovému riziku.
- Výsledky obchodovania spoločnosti Raiffeisen Centrobank môžu byť volatilné a závisia od mnohých faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta.
- Raiffeisen Centrobank je vystavená rizikám, vyplývajúcim z jej investícií do iných spoločností.
- Group (Skupina) je vystavená riziku likvidity.
- Group (Skupina) je vystavená trhovému riziku.
- Raiffeisen Centrobank Group je vystavená rizikám, súvisiacim s jej obchodovaním s komoditami.
- Group (Skupina) môže byť negatívne ovplyvnená daňovou a menovou politikou štátov.
- Raiffeisen Centrobank Group je vystavená riziku strát v dôsledku neadekvátnosti alebo zlyhania interných postupov, ľudského faktora, systémov (najmä IT systémov), alebo externých udalostí, či už zapríčinených úmyselne alebo náhodne alebo prírodnými podmienkami (prevádzkové riziko).
- Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny vo vnímaných úrovniach adekvátnej kapitalizácie a pák by mohli podriadiť Raiffeisen Centrobank zvýšeným kapitálovým požiadavkám alebo štandardom a vyžadovať, aby v budúcnosti získala dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Riziko zmien daňového rámca, predovšetkým v súvislosti s bankovou daňou a zavedením

dane z finančných transakcií.

- Emitent nemusí byť schopný splniť minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky.
- V budúcnosti bude Emitent povinný prispievať do Jednotného rezolučného fondu a prispievať ex ante do systémov ochrany vkladov.
- Existuje riziko zvýšenej regulácie a vplyvu verejného sektora.
- Podnikateľský model Raiffeisen Centrobank Group závisí od jej diverzifikovaného a konkurencieschopného mixu produktov a služieb.
- Hospodárska činnosť Raiffeisen Centrobank Group je spojená s rizikom straty dobrého mena.
- Na výsledok hospodárskej činnosti skupiny má zásadný vplyv schopnosť Group (Skupiny) identifikovať a riadiť riziká.
- Raiffeisen Centrobank Group je vystavená geopolitickým rizikám.
- Riziko potenciálneho konfliktu záujmov členov administratívnych, riadiacich a dozorných orgánov Emitenta.
- Raiffeisen Centrobank Group je vystavená ďalším rizikám a neistotám.

**D.3, D.6** **Kľúčové informácie o hlavných rizikách, špecifických pre Cenné papiere**

**UPOZORNENIE NA RIZIKO: Investori by si mali byť vedomí toho, že môžu prípadne stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časti. Zodpovednosť každého investora je však obmedzená na hodnotu jeho investície (vrátane súvisiacich nákladov).**

**VŠEOBECNÉ RIZIKÁ SÚVISIACE S CENNÝMI PAPIERMI**

- Cenné papiere nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov, ak nemajú dostatočné znalosti a/alebo skúsenosti na finančných trhoch a/alebo prístup k informáciam a/alebo finančným zdrojom a likvidite, aby mohli znášať všetky riziká investície a/alebo ak nie sú dôkladne oboznámení s podmienkami daných Cenných papierov a/alebo ak nevedia vyhodnotiť možné scenáre hospodárskych, úrokových a iných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť ich investície.
- Môžu existovať konflikty záujmov, ktoré budú mať negatívny dopad na Cenné papiere.
- Neexistuje záruka, že sa rozvinie likvidný sekundárny trh s Cennými papiermi, alebo, ak sa rozvinie, že ostane zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa investorovi nemusí podariť predať svoje Cenné papiere za primerané trhové ceny (riziko likvidity).
- Trhová hodnota Cenných papierov závisí od rôznych faktorov a môže byť zásadne nižšia než kúpna cena.
- Nie je zaručená zákonnosť kúpy Cenných papierov.
- Majitelia cenných papierov môžu byť povinní platiť dane alebo iné dokumentárne poplatky alebo odvody.
- Perspektívni investori sú povinní získať nezávislé hodnotenie a poradenstvo.
- Financovanie kúpy Cenných papierov na úver alebo pôžičku zásadne zvyšuje výšku potenciálnej straty.
- Transakčné náklady súvisiace najmä s kúpou a predajom Cenných papierov majú zásadný dopad na potenciál zisku Cenných papierov.
- Výmenné kurzy môžu ovplyvniť hodnotu Cenných papierov alebo Podkladového aktíva (podkladových aktív).
- Majitelia Cenných papierov nemusia byť schopní zaistiť riziká, súvisiace s Cennými papiermi.
- V prípade Cenných papierov, ktoré majú obmedzenia (napr. Maximálnu úroveň) pre určité hodnoty, ktoré sú relevantné pre ktorékoľvek vyplatenie na základe týchto Cenných papierov, je možné, že Majitelia cenných papierov nebudú môcť profitovať zo žiadneho skutočného pozitívneho vývoja nad úroveň tohto obmedzenia.
- V prípade, že sa akékoľvek Cenné papiere splatia pred ich splatnosťou, môže byť Majiteľ týchto Cenných papierov vystavený ďalším konkrétnym rizikám vrátane rizika nižšieho

výnosu z jeho investície než je očakávaný výnos (riziko predčasného splatenia).

- Existuje riziko, že obchodovanie s Cennými papiermi a/alebo Podkladovými aktívami bude pozastavené, prerušené alebo ukončené.
- Hedgingové transakcie uzatvorené Emitentom môžu mať vplyv na cenu Cenných papierov.
- V dôsledku budúceho znehodnocovania peňazí (inflácie) sa môže reálny výnos z investície znížiť.
- Investori sa musia spoliehať na funkčnosť príslušného zúčtovacieho systému.
- Rakúsky súd môže menovať správcu (nemecky *Kurator*) Cenných papierov na účely uplatňovania práv a zastupovania záujmov Majiteľov cenných papierov v ich mene, pričom v takom prípade môže dôjsť k obmedzeniu individuálneho presadzovania ich práv vyplývajúcich z týchto Cenných papierov.
- Podľa smernice EÚ o úsporách, ak sa má výplata alebo inkaso zrealizovať prostredníctvom vyplácajúceho zástupcu v štáte, ktorý sa rozhodol pre systém zrážkovej dane a suma dane alebo vzhľadom na daň sa má zraziť z takejto výplaty, ani Emitent, ani vyplácajúci zástupca a ani žiadna iná osoba nebude povinná uhradiť žiadnu ďalšiu čiastku v súvislosti so žiadnymi Cennými papiermi v dôsledku uloženia takejto zrážkovej dane (bez aplikovania metódy "gross-up").
- Cenné papiere sa riadia rakúskym právom a zmeny platných zákonov, nariadení alebo regulačných politík môžu mať negatívny vplyv na Emitenta, Cenné papiere a Majiteľov cenných papierov.
- Cenné papiere môžu podliehať znižovaniu hodnoty alebo konverzii na vlastné imanie pri vzniku určitej spúšťacej udalosti, v dôsledku čoho Majitelia cenných papierov môžu prísť o celú svoju investíciu do Cenných papierov alebo jej časť (zákonná absorpcia straty).
- Majitelia cenných papierov sú vystavení riziku čiastočného alebo úplného zlyhania Emitenta realizovať výplaty na základe Cenných papierov.
- Majitelia cenných papierov preberajú na seba riziko, že úverové rozpätie Emitenta sa rozšíri, v dôsledku čoho sa zníži cena Cenných papierov.
- Nakoľko z uvedenej Celkovej čiastky istiny alebo Počtu kusov nemožno vyvodiť žiaden záver v prípade, kedy je Celková čiastka istiny alebo Počet kusov uvedený v Záverečných podmienkach ako "až do", investori sú vystavení riziku nemožnosti odhadnutia skutočného objemu emisie a tým aj možnej likvidity Cenných papierov.
- Uvádzame do pozornosti Majiteľov cenných papierov, že platný daňový režim sa môže zmeniť v ich neprospech a preto by mali starostlivo zvážiť daňový vplyv na investíciu do Cenných papierov.

**VŠEOBECNÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV SÚVISIACE S PODKLADOVÝMI AKTÍVAMI**

- Majitelia cenných papierov môžu stratiť celú investíciu alebo jej podstatnú časť, ak cena príslušného Podkladového aktíva zaznamená nevýhodný vývoj (riziko zásadnej alebo celkovej straty).
- Majitelia cenných papierov znášajú riziko fluktuácií výmenných kurzov.
- Konkrétne druhy Podkladových aktív sú spojené s rôznymi rizikami a investori by si mali byť vedomí, že každý účinok na Podkladové aktívum môže mať ešte silnejší negatívny účinok na Cenné papiere.

**RIZIKÁ SÚVISIACE S PODKLADOVÝM AKTÍVOM (PODKLADOVÝMI AKTÍVAMI)**

- Cenné papiere týkajúce sa indexu sú vystavené okrem iného riziku zloženia indexu a metódy výpočtu i riziku, ktoré vyplýva z každej zložky indexu.

**ŠPECIFICKÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV**

Cenné papiere sú vystavené riziku (rizikám) vyplývajúcemu (vyplývajúcim) z nevýhodných cenových pohybov Podkladového aktív, zmien v úrokových sadzieb, očakávaní budúcich fluktuácií cien Podkladových aktív, možných omeškaní v platbách, úpadku v čase, expirácie Cenných papierov, ktorá môže viesť k skutočnej strate, pákového efektu, ktorý spôsobuje vysoké cenové fluktuácie Cenných papierov aj ak zmena (zmeny) v cene Podkladového aktíva (aktív) je/sú iba malé a podstatných zmien hodnoty v dôsledku účinkov bariéry.

**E. Ponuka**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku alebo zabezpečenie určitých rizík: | Emitent môže použiť čistý výnos z emisie akýchkoľvek Cenných papierov na akýkoľvek účel a vo všeobecnosti ho použije na tvorbu zisku a jeho všeobecné účely financovania. |
| **E.3** | Popis podmienok ponuky: | **Podmienky, ktorým podlieha ponuka**<br><br>Neuplatňuje sa; ponuka nepodlieha žiadnym podmienkam.<br><br>Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft môže vykonať verejnú ponuku Cenných papierov inak než podľa článku 3(2) smernice o prospekte v Rakúsku, Nemecku, Poľsku, Taliansku, Českej republike, Maďarsku, Rumunsku, Slovenskej republike, Slovinsku a Chorvátsku ( "**Jurisdikcie verejnej ponuky**") počas obdobia od a vrátane prvého dňa Obdobia upisovania do a vrátane Konečného dátumu ocenenia ("**Ponukové obdobie**"), podliehajúc predčasnému ukončeniu a predĺženiu podľa uváženia Emitenta. Od a vrátane Dátumu emisie až do a vrátane posledného dňa Ponukového obdobia sa Cenné papiere budú verejne ponúkať ako tap emisia.<br><br>Cenné papiere je možné upisovať od a vrátane 06.04.2016 až do a vrátane 16:00 viedenského času dňa 10.05.2016 ("**Obdobie upisovania**"), podliehajúc predčasnému ukončeniu a predĺženiu podľa uváženia Emitenta. Počas Ponukového obdobia môžu investori zadávať objednávky na kúpu Cenných papierov (t.j. na upisovanie Cenných papierov) za podmienky, že (i) takéto objednávky sú platné minimálne päť obchodných dní a (ii) Emitent je oprávnený podľa výhradného uváženia akceptovať alebo zamietnuť takéto objednávky vcelku alebo čiastočne bez udania dôvodu.<br><br>Dátum emisie je 12.05.2016.<br><br>**Počiatočný emisný kurz, náklady a dane pri kúpe Cenných papierov**<br><br>Emisný kurz: 100,00% Určenej menovitej hodnoty<br><br>Emisná prirážka: Emisná prirážka až do 1,50% Určenej menovitej hodnoty môže byť uplatnená<br><br>**Obmedzenia predaja**<br><br>Cenné papiere môžu byť ponúkané, predávané alebo dodávané v jurisdikcii alebo pochádzajúce z jurisdikcie, iba ak je to povolené v zmysle platných zákonov a iných právnych predpisov a ak z toho pre Emitenta nevyplývajú žiadne záväzky.<br><br>Cenné papiere neboli a nebudú registrované podľa Zákona USA o cenných papieroch z roku 1933 (*United States Securities Act of 1933*) v platnom znení („**Zákon o cenných papieroch**") alebo u žiadneho regulačného orgánu pre cenné papiere v žiadnom štáte alebo inej jurisdikcii Spojených štátov amerických („**USA**") a nesmú byť ponúkané alebo predávané (i) v USA, okrem transakcií vyňatých z registrácie podľa Zákona o cenných papieroch, alebo |

| | | |
|---|---|---|
| | | (ii) mimo USA, okrem prípadov offshore transakcií v súlade s Nariadením S v zmysle Zákona o cenných papieroch.<br><br>Okrem toho nebudú žiadne Cenné papiere ponúkané alebo predávané osobám „*Specified U.S. persons*“ alebo subjektom „*U.S. owned foreign entities*“, ako sú vymedzené v Kapitole 4 časti A (paragrafy 1471 až 1474) Daňového zákonníka USA z roku 1986 (*United States Internal Revenue Code of 1986*) (uvádzaný ako Zákon o zhode vo vzťahu k zdaňovaniu zahraničných účtov - *Foreign Account Tax Compliance Act* – FATCA, 2010) a v Konečných predpisoch (*Final Regulations*) vydaných Daňovou správou USA (*United States Internal Revenue Service*) na jeho základe 17. januára 2013. |
| **E.4** | Popis akéhokoľvek záujmu, ktorý je podstatný pre emisiu/ponuku vrátane konfliktu záujmov: | Emitent môže príležitostne konať v iných funkciách vo vzťahu k Cenným papierom, ako napríklad vo funkcii Výpočtového agenta, čo Emitentovi umožňuje vypočítať hodnotu Podkladového aktíva alebo iných Referenčných aktív, alebo určiť zloženie Podkladového aktíva, z čoho by mohol vyplynúť konflikt záujmov v prípade, že by boli za súčasť Podkladového aktíva vybrané cenné papiere alebo iné aktíva, vydané Emitentom samotným alebo podnikom skupiny, alebo ak má Emitent obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom na základe takéhoto cenného papiera alebo aktíva.<br><br>Emitent môže príležitostne realizovať transakcie, ktoré sa týkajú Podkladového aktíva, na vlastné účty alebo na účty, ktoré má v správe. Takéto transakcie môžu mať pozitívny alebo negatívny účinok na hodnotu Podkladového aktíva alebo akékoľvek iné referenčné aktívum a následne na hodnotu Cenných papierov.<br><br>Emitent môže vydávať iné derivatívne nástroje týkajúce sa Podkladového aktíva, pričom uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže mať dopad na hodnotu Cenných papierov.<br><br>Emitent môže použiť časť výnosov alebo všetky výnosy z predaja Cenných papierov, aby s nimi realizoval hedgingové transakcie, ktoré môžu mať dopad na hodnotu Cenných papierov.<br><br>Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového aktíva, pričom Emitent sa nezaväzuje poskytnúť akékoľvek informácie tohto druhu žiadnemu Majiteľovi cenných papierov. Emitent tiež môže zverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového aktíva. Takéto aktivity by mohli predstavovať konflikt záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Cenných papierov. |
| **E.7** | Odhadované výdavky, účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky: | Uplatňuje sa Emisná prirážka uvedená v bode E.3.<br><br>Okrem prípadov uvedených vyššie nebude Emitent alebo predkladateľ (predkladatelia) ponuky uplatňovať žiadne takéto výdavky voči investorovi. |

**Croatian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE CROATIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# POSEBNI SAŽETAK IZDANJA

## A. Uvod i upozorenja

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Upozorenje | Ovaj sažetak (u daljnjem tekstu: "**Sažetak**") treba smatrati uvodom u ovaj prospekt (u daljnjem tekstu: "**Prospekt**") koji je izrađen vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira (u daljnjem tekstu: "**Program**").<br><br>Svaka odluka ulagatelja o ulaganju u vrijednosne papire izdane temeljem Prospekta (u daljnjem tekstu: "**Vrijednosni papiri**") treba se temeljiti na ulagateljevom razmatranju Prospekta u cjelini.<br><br>U slučaju podnošenja tužbe sudu s osnove podataka sadržanih u Prospektu, ulagatelj u svojstvu tužitelja će možda, temeljem nacionalnog zakonodavstva država članica Europskog gospodarskog prostora, morati snositi troškove prevođenja Prospekta prije pokretanja sudskog postupka.<br><br>Građanskopravnu odgovornost snosi jedino društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: "**Raiffeisen Centrobank**"), Tegetthoffstraße 1, 1015 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja temeljem Programa, u daljnjem tekstu: "**Izdavatelj**") koje je podnijelo Sažetak, uključujući svaki prijevod istog, ali jedino ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ili ako ne daje, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije koje bi trebale pomoći ulagateljima pri razmatranju hoće li ulagati u navedene Vrijednosne papire. |
| **A.2** | Suglasnost Izdavatelja, ili odgovorne osobe za izradu Prospekta, za korištenje Prospekta radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana vrijednosnih papira putem financijskih posrednika.<br><br>Naznaka roka valjanosti ponude u kojemu naknadna preprodaja ili krajnji plasman vrijednosnih papira putem financijskih posrednika može biti izvršen i za koji se daje suglasnost za korištenje Prospekta.<br><br>Svi ostali jasni i objektivni uvjeti uz suglasnost koji su mjerodavni za korištenje Prospekta. | Izdavatelj je suglasan da sve kreditne institucije i investicijska društva na temelju Direktive 2013/36/EU koja nastupaju kao financijski posrednici te naknadno preprodaju ili obavljaju krajnji plasman Vrijednosnih papira (u daljnjem tekstu, zajedno: "**Financijski posrednici**") imaju pravo koristiti ovaj Prospekt radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana Vrijednosnih papira koji će biti izdani temeljem Programa tijekom mjerodavnog roka valjanosti ponude (kako je utvrđeno u primjenjivim Konačnim uvjetima) tijekom kojega se može izvršiti naknadna preprodaja ili krajnji plasman mjerodavnih Vrijednosnih papira, pod uvjetom, međutim, da Prospekt i dalje vrijedi u skladu s člankom 6.a. austrijskog Zakona o tržištu kapitala (KMG) koji preuzima Direktivu o prospektu.<br><br>Izdavateljeva suglasnost za korištenje Prospekta radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana Vrijednosnih papira putem Financijskih posrednika dana je pod uvjetom (i) da će potencijalnim ulagateljima biti dostavljen Prospekt, svi njegovi dodaci i mjerodavni Konačni uvjeti te (ii) da će svaki od Financijskih posrednika osigurati da će koristiti Prospekt, sve njegove dodatke i mjerodavne Konačne uvjete u skladu sa svim primjenjivim ograničenjima prodaje naznačenim u ovom Prospektu i svim primjenjivim zakonima i propisima u mjerodavnoj jurisdikciji.<br><br>U primjenjivim Konačnim uvjetima, Izdavatelj može odrediti dodatne uvjete uz svoju suglasnost koji su mjerodavni za korištenje |

| | | |
|---|---|---|
| | | ovog Prospekta. |
| | Obavijest označena podebljanim pismom kojom se obavješćuju ulagatelji da će u slučaju ponude financijskog posrednika taj financijski posrednik dostaviti ulagateljima informacije o uvjetima ponude u trenutku podnošenja ponude. | **U slučaju da ponudu podnese drugi financijski posrednik, drugi financijski posrednik će dostaviti ulagateljima informacije o uvjetima ponude u trenutku podnošenja ponude.** |
| | Obavijest označena podebljanim pismom obavješćuje ulagatelje da svaki financijski posrednik koji koristi Prospekt mora navesti na svojoj internetskoj stranici da koristi Prospekt u skladu sa suglasnošću i s uvjetima uz tu suglasnost | **Bilo koji drugi financijski posrednik koji koristi Prospekt objavit će na svojoj internetskoj stranici da koristi Prospekt u skladu s ovom suglasnošću i s uvjetima uz ovu suglasnost.** |
| **B.** | **Izdavatelj** | |
| **B.1** | Pravni i trgovački naziv Izdavatelja: | Pravni naziv Izdavatelja je "Raiffeisen Centrobank AG"; njegov trgovački naziv je "Raiffeisen Centrobank" ili "RCB". "**Raiffeisen Centrobank Group**" ili "**Grupa**" upućuje na društvo Raiffeisen Centrobank i njegove podružnice i pridružena društva u cjelini. |
| **B.2** | Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo temeljem kojega Izdavatelj posluje i njegova država ili država u kojoj je registriran: | Raiffeisen Centrobank je dioničko društvo (*Aktiengesellschaft*) koje je ustrojeno i posluje temeljem austrijskih zakonskih propisa i koje je upisano u sudskom registru (*Firmenbuch*) bečkog Trgovačkog suda (*Handelsgericht Wien*) pod registarskim brojem FN 117507 f. Sjedište društva Raiffeisen Centrobank je u Beču, Republika Austrija. Sjedište društva Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1015 Beč, Austrija. |
| **B.4b** | Svi poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i gospodarske grane u kojima posluje: | Poslovni i gospodarski uvjeti mogu imati nepovoljan učinak na grupu Raiffeisen Centrobank Group, a teški uvjeti na tržištu nepovoljno su utjecali na grupu Raiffeisen Centrobank Group.<br><br>Društvo Raiffeisen Centrobank i grupa Raiffeisen Centrobank Group ovise o gospodarskom okruženju na tržištima na kojima posluju.<br><br>Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i promjene percipiranih razina adekvatnosti kapitala i poluge mogli bi podvrgnuti grupu Raiffeisen Centrobank Group većim zahtjevima za kapitalom ili višim standardima te prisiliti je na dodatno povećanje kapitala ili likvidnosti u budućnosti. |
| **B.5** | Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaja Izdavatelja u grupi: | Izdavatelj je kreditna institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima unutar grupe Raiffeisen Group i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Raiffeisen Group je bankarska grupa podrijetlom iz Austrije, koja je aktivna na tržištu srednje i istočne Europe. Pored tržišta srednje i istočne Europe, grupa Raiffeisen Group također je zastupljena na određenom broju međunarodnih financijskih tržišta te na azijskim tržištima u nastajanju.<br><br>Matično društvo grupe Raiffeisen Group je društvo Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, iz Beča, koje je većinski dioničar društva RZB. Potonje društvo je većinski dioničar društva RBI. Izdavatelj je uključen u konsolidirana financijska izvješća društva RBI, a društvo RBI je uključeno u konsolidirana financijska |

| | | |
|---|---|---|
| | | izvješća društva RZB. Društvo RZB je uključeno u konsolidirana financijska izvješća društva Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.<br><br>Kao dio programa unaprjeđivanja učinkovitosti "Fit for Future 2016" društva Raiffeisen Bank International (RBI), koje je matično društvo društva Raiffeisen Centrobank, određene strukturalne promjene bit će provedene u skoroj budućnosti u grupi Raiffeisen Group, koje će također utjecati na društvo Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank će se usredotočiti na svoje postojeće osnovne djelatnosti: trgovanje i prodaja vlasničkih vrijednosnih papira, i certifikate. Poslovni segmenti Tržište kapitala / Spajanja i preuzimanja i Private Banking bit će izdvojeni iz društva Raiffeisen Centrobank te će se o njima retroaktivno izvješćivati u financijskim izvješćima grupe Raiffeisen Group na dan 31. prosinca 2014. godine. Istovremeno je donesena odluka o raspolaganju podružnicama društva Raiffeisen Centrobank za trgovanje robom. |
| **B.9** | Ako je napravljena projekcija ili procjena dobiti, navesti brojku: | Ne primjenjuje se; nikakva projekcija ili procjena dobiti nije napravljena. |
| **B.10** | Opis prirode bilo kakvih kvalifikacija u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama: | Ne primjenjuje se; nema nikakvih kvalifikacija. |
| **B.12** | Odabrane ključne povijesne financijske informacije: | |

| | **31.12.2014.** | **31.12.2013.** |
|---|---|---|
| | ***u tisućama eura (zaokruženo)*** | |
| Ukupna imovina | 2.730.676 | 2.510.575 |
| Neto prihod od kamata | 3.807 | 3.268 |
| Dobit prije oporezivanja | 8.628 | 14.014 |
| Dobit nakon oporezivanja | 8.426 | 11.255 |
| Neto dobit Grupe | 8.894 | 12.422 |

Izvor: Revidirana konsolidirana financijska izvješća za 2014. i 2013. god.

| | | |
|---|---|---|
| | Izjava o nepostojanju bitno nepovoljnih promjena izdavateljevih izgleda od datuma njegovih posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvješća ili opis bilo koje bitno nepovoljne promjene: | S datumom ovog Prospekta nije došlo do nikakvih bitno nepovoljnih promjena izgleda Izdavateljeva i njegovih podružnica od datuma Revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća za 2014. godinu. |
| | Opis značajnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama: | Ne primjenjuje se. Nije bilo nikakvih značajnih promjena u financijskom položaju Izdavatelja i njegovih konsolidiranih podružnica od 31. prosinca 2014. godine. |
| **B.13** | Opis svih nedavnih događaja koji su vezani uz Izdavatelja i koji su u bitnoj mjeri mjerodavni za ocjenjivanje solventnosti Izdavatelja: | Ne primjenjuje se; nema nikakvih nedavnih događaja koji su vezani uz Izdavatelja i koji su u bitnoj mjeri mjerodavni za ocjenjivanje solventnosti Izdavatelja. |
| **B.14** | Bilo kakva ovisnost o drugim subjektima unutar grupe: | Ne primjenjuje se; nema nikakvih takvih ovisnosti. |

| | | |
|---|---|---|
| **B.15** | Opis glavnih djelatnosti Izdavatelja: | Raiffeisen Centrobank je kreditna institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima unutar grupe Raiffeisen Group i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Raiffeisen Centrobank pruža široki spektar usluga i proizvoda vezano uz dionice, izvedenice i transakcije s vlasničkim kapitalom na burzi kao i izvan nje. Raiffeisen Centrobank također pruža pojedinačno prilagođene usluge privatnog bankarstva. Poslove spajanja i preuzimanja obavljaju podružnica u stopostotnom vlasništvu Izdavatelja, društvo Raiffeisen Investment Advisory GmbH, i njegove podružnice, većina kojih je uključena u konsolidirana financijska izvješća društva Raiffeisen Centrobank. Druga društva koja su dio grupe Raiffeisen Centrobank Group obavljaju međunarodno trgovanje robom, s naglaskom na gumu i kemikalije (olefini). |
| **B.16** | U onoj mjeri u kojoj je to poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u vlasništvu ili pod nadzorom i u čijem vlasništvu ili pod čijim nadzorom te opisati prirodu takvog nadzora. | Na dan 31. prosinca 2014. godine, nominalni temeljni kapital društva Raiffeisen Centrobank iznosio je 47.598.850 eura i bio je podijeljen na 655.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti.<br><br>Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9% dionica društva Raiffeisen Centrobank, (neizravno) je u vlasništvu društva RBI putem društva RBI KI-Beteiligungs GmbH i njegove podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, iz Beča. Preostala 1 dionica (0,1%) u vlasništvu je društva Lexxus Services Holding GmbH, iz Beča, koje je neizravna podružnica društva RBI. Slijedom toga, Raiffeisen Centrobank je neizravna podružnica društva RBI. Dionice društva Raiffeisen Centrobank nisu uvrštene na nijednoj burzi. |
| **B.17** | Ocjene kreditne sposobnosti dodijeljene izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili u suradnji s izdavateljem u postupku ocjenjivanja: | Ne primjenjuje se; navedene ocjene kreditne sposobnosti nema niti Izdavatelj niti njegovi dužnički vrijednosni papiri. |
| **C.** | **Vrijednosni papiri** | |
| **C.1** | Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili priznaju za trgovanje, uključujući sve identifikacijske brojeve vrijednosnih papira: | Vrijednosni papiri su Garantni certifikati (eusipa 1140) označeni s međunarodnim identifikacijskim brojem vrijednosnih papira ISIN AT0000A1KV47 i njemačkim identifikacijskim brojem vrijednosnih papira *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Vrijednosni papiri će biti predstavljeni Globalnom obveznicom na donositelja.<br><br>Naznačena denominacija Vrijednosnih papira je USD 1.000,00. |
| **C.2** | Valuta izdanja vrijednosnih papira: | Valuta proizvoda za Vrijednosne papire je Quanto Američki dolar ("**USD**"). |
| **C.5** | Opis svih ograničenja slobodne prenosivosti vrijednosnih papira: | Vrijednosni papiri su prenosivi u skladu s primjenjivim zakonima i propisima te primjenjivim općim uvjetima mjerodavnih klirinških sustava. |
| **C.8** | Opis prava vezanih uz vrijednosne papire, uključujući rangiranje i ograničenje tih prava: | **Prava vezana uz Vrijednosne papire**<br><br>Vrijednosni papiri daju njihovim imateljima pravo na isplatu kamate i otkupnog iznosa, kako je pobliže opisano pod točkom C.15.<br><br>**Status Vrijednosnih papira** |

Izdavateljeve obveze temeljem Vrijednosnih papira predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja koje su rangirane međusobno na istom položaju te na istom položaju kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja, uz izuzetak onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost.

**Ograničenja prava**

Izdavatelj je ovlašten otkazati Vrijednosne papire i/ili uskladiti Uvjete Vrijednosnih papira u određenim slučajevima poput, između ostalog, u slučaju poremećaja na tržištu, potencijalnih događaja usklađenja (primjerice izvanredne dividende za odnosnu dionicu) i/ili izvanrednih događaja otkupa (primjerice poremećaja u zaštiti od rizika).

**C.11** Naznaka jesu li ili hoće li ponuđeni vrijednosni papiri biti predmet zahtjeva za prijam u trgovanje, s obzirom na njihovu distribuciju na uređenom tržištu ili na drugim jednakovrijednim tržištima, s naznakom predmetnih tržišta:

Izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje Vrijednosnim papirima na Uređenom neslužbenom tržištu (SCOACH) Frankfurtske burze i, ako to Izdavatelj odluči, na dodatnom uređenom tržištu u državama članicama Europske unije, u Austriji, Njemačkoj, Hrvatskoj, Češkoj Republici, Mađarskoj, Italiji, Poljskoj, Rumunjskoj, Slovačkoj Republici i Sloveniji.

**C.15** Opis načina na koji vrijednost odnosnog(ih) instrumenta(ata) utječe na vrijednost ulaganja, osim ako vrijednosni papiri imaju denominaciju od najmanje 100.000 eura.

Vrijednost Odnosnog instrumenta utječe na vrijednost Vrijednosnih papira budući da kamata Vrijednosnog papira ovisi o Odnosnom instrumentu, kako slijedi:

**Kamata**

*Iznos kamata*. "**Iznos kamata**" u odnosu na svaku Naznačenu denominaciju i svako Kamatno razdoblje je iznos izračunat, kako slijedi (i koji će uvijek biti jednak ili veći od nule, a u slučaju da taj iznos bude manji od nule, smatrat će se da je nula):

Naznačena denominacija x Kamatna stopa x Kvocijent za obračun kamata

*Određene specifikacije u pogledu Kamata*

Početna referentna cijena za obračun kamata: Početna referentna cijena

Početni datum vrednovanja za obračun kamata: Početni datum vrednovanja

Kvocijent za obračun kamata: Neovisno o razdoblju

| Kamatno razdoblje br. | Konačni datum vrednovanja za obračun kamata | Datum plaćanja kamata | Osnovna kamatna stopa |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017. | 13.05.2017. | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018. | 16.05.2018. | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019. | 15.05.2019. | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020. | 14.05.2020. | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021. | 13.05.2021. | 1,00% |

Digitalna kamatna stopa: 1,50%

| | | |
|---|---|---|
| | | Granična razina za obračun kamata: 85,00% od Početne referentne cijene za obračun kamata<br><br>Razdoblje promatranja granice za obračun kamata: Predmetni Konačni datum vrednovanja za obračun kamata<br><br>Referentna cijena granice za obračun kamata: Zaključna cijena<br><br>"**Kamatna stopa**" znači zbroj (i) Osnovne kamatne stope i (ii) Promjenjive kamatne stope.<br><br>"**Promjenjiva kamatna stopa**" je Digitalna kamatna stopa ako je nastupio Granični događaj za obračun kamata. U svim ostalim slučajevima, Promjenjiva kamatna stopa je nula.<br><br>"**Granični događaj za obračun kamata**" je nastupio ako je tijekom predmetnog Razdoblja promatranja granice za obračun kamata bilo koja Referentna cijena granice za obračun kamata bila viša ili jednaka predmetnoj Graničnoj razini za obračun kamata.<br><br>**Otkup**<br><br>Svaki Vrijednosni papir daje svakom mjerodavnom Imatelju vrijednosnog papira pravo da od Izdavatelja dobije u odnosu na svaku Naznačenu denominaciju isplatu Otkupnog iznosa (koji će uvijek biti jednak ili veći od nule, a u slučaju da taj iznos bude manji od nule, smatrat će se da je nula).<br><br>Gore opisana obveza dospijeva dana 13.05.2021., pod uvjetom da se u slučaju pomicanja Konačnog datuma vrednovanja unaprijed ili unatrag na temelju Uvjeta (primjerice zbog izvršenja Izvršivog vrijednosnog papira ili usklađenja uslijed Poremećaja na tržištu, ako je to slučaj), Datum dospijeća pomiče na naredni Radni dan nakon vremenskog razdoblja koji je jednak vremenskom razdoblju za koje je Konačni datum vrednovanja pomaknut, kada je Vrijednosni papir uredno izvršen ili otkupljen u svakom slučaju podložno odredbama o poremećaju na tržištu.<br><br>**Otkupni iznos**<br><br>***Određene specifikacije u pogledu Otkupnog iznosa***<br><br>Početna referentna cijena: USD 100,00<br><br>Početni datum vrednovanja: 11.05.2016.<br><br>Iznos zaštite: 100,00% od Naznačene denominacije<br><br>"**Otkupni iznos**" je Iznos zaštite. |
| **C.16** | Datum isteka ili dospijeća izvedenih vrijednosnih papira - datum izvršenja ili konačni referentni datum. | Datum dospijeća: 13.05.2021.<br><br>Konačni datum vrednovanja: 10.05.2021. |
| **C.17** | Opis postupka namire izvedenih vrijednosnih papira. | Sva plaćanja temeljem Vrijednosnih papira Izdavatelj će izvršiti klirinškim sustavima radi isplate depozitarnim bankama Imatelja vrijednosnih papira. |
| **C.18** | Opis načina na koji se odvija | Plaćanje Otkupnog iznosa po dospijeću, a plaćanje kamata na |

| | | |
|---|---|---|
| | prinos na izvedene vrijednosne papire. | datume plaćanja kamata. |
| **C.19** | Izvršna cijena ili konačna referentna cijena odnosnog instrumenta. | Konačna referentna cijena: Zaključna cijena Odnosnog instrumenta na Konačni datum vrednovanja.<br>Konačna referentna cijena za obračun kamata: Zaključna cijena Odnosnog instrumenta na Konačni datum vrednovanja za obračun kamata. |
| **C.20** | Opis vrste odnosnog instrumenta i gdje se mogu naći informacije o odnosnom instrumentu. | **Odnosni instrument:**<br>Vrsta: Košarica<br>Vrsta košarice: Košarica Worst-of<br>Informacije o Komponentama košarice i njihovoj volatilnosti mogu se dobiti iz sljedećih izvora: |

| Naziv | Internetska stranica |
|---|---|
| EURO STOXX 50® | http://www.stoxx.com |
| S&P 500® | http://www.standardandpoors.com |

**D. Rizici**

**D.2 Ključne informacije o ključnim rizicima koji su svojstveni Izdavatelju**

- Poslovni i gospodarski uvjeti mogu imati nepovoljan učinak na grupu Raiffeisen Centrobank Group, a teški uvjeti na tržištu nepovoljno su utjecali na grupu Raiffeisen Centrobank Group.
- Društvo Raiffeisen Centrobank i grupa Raiffeisen Centrobank Group ovise o gospodarskom okruženju na tržištima na kojima posluju.
- Pritisci konkurencije u sektoru financijskih usluga mogli bi nepovoljno utjecati na poslovanje i rezultate poslovanja grupe Raiffeisen Centrobank Group.
- Grupa Raiffeisen Centrobank Group je izložena kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku koncentracije.
- Pad vrijednosti imovine može imati nepovoljan učinak na Grupu.
- Budući da se veliki dio poslovanja, imovine i klijenata Izdavatelja i Grupe nalazi u srednjoj i istočnoj Europi te u drugim državama koje nisu u Euro-zoni, Izdavatelj je izložen valutnim rizicima.
- Rezultati trgovanja društva Raiffeisen Centrobank mogu biti volatilni i ovise o mnogim čimbenicima koji su izvan njegovog nadzora.
- Društvo Raiffeisen Centrobank suočeno je s rizicima koji potječu iz njegovih ulaganja u druga društva.
- Grupa je izložena riziku likvidnosti.
- Grupa je izložena tržišnom riziku.
- Grupa Raiffeisen Centrobank Group je izložena rizicima vezanim uz njezino robno poslovanje.
- Državna porezna i monetarna politika može nepovoljno utjecati na Grupu.
- Grupa Raiffeisen Centrobank Group je izložena riziku gubitka uslijed bilo kakve neprimjerenosti ili propusta u internim postupcima, sustavima (posebice u sustavima informacijske tehnologije), uslijed ljudskog faktora ili vanjskih faktora, bez obzira na to je li gubitak prouzrokovan namjerno ili nenamjerno ili je nastao uslijed prirodnih okolnosti (operativni rizik).
- Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i promjene percipiranih razina adekvatnosti kapitala i poluge mogli bi podvrgnuti društvo Raiffeisen Centrobank većim zahtjevima za kapitalom ili višim standardima te prisiliti je na dodatno povećanje kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Rizik izmjena poreznih propisa, naročito u pogledu bankarskih poreza i uvođenja poreza na

financijske transakcije.

- Izdavatelj možda neće biti u mogućnosti ispuniti minimalne zahtjeve za svoja vlastita sredstva i zakonom propisane obveze.
- U budućnosti će Izdavatelj imati obvezu uplaćivati doprinose u Jedinstveni fond za sanaciju te ex ante sredstva u Sustave osiguranja depozita.
- Postoji rizik od povećane regulacije i utjecaja javnog sektora.
- Poslovni model grupe Raiffeisen Centrobank Group ovisan je o svom diversificiranom i konkurentnom skupu proizvoda i usluga.
- Poslovanje grupe Raiffeisen Centrobank Group ima inherentni reputacijski rizik.
- Sposobnost Grupe da identificira i upravlja rizicima ima značajan učinak na rezultat poslovanja Grupe.
- Grupa Raiffeisen Centrobank Group je suočena s geopolitičkim rizicima.
- Rizik od potencijalnih sukoba interesa članova administrativnih, upravnih i nadzornih tijela Izdavatelja.
- Grupa Raiffeisen Centrobank Group je izložena dodatnim rizicima i nesigurnostima.

**D.3, D.6** **Ključne informacije o ključnim rizicima koji su svojstveni vrijednosnim papirima**

**UPOZORENJE O RIZIKU: Ulagatelji trebaju biti svjesni da mogu izgubiti vrijednost svog cjelokupnog ulaganja ili dijela istog, ovisno o slučaju. Međutim, odgovornost svakog ulagatelja ograničena je na vrijednost njegovog ulaganja (uključujući uzgredne troškove).**

**OPĆI RIZICI KOJI SE ODNOSE NA VRIJEDNOSNE PAPIRE**

- Vrijednosni papiri možda nisu primjereno ulaganje za ulagatelje ako ne posjeduju dostatno znanje i/ili iskustvo s financijskim tržištima i/ili pristup informacijama i/ili financijska sredstva i likvidnost kako bi snosili sve rizike ulaganja i/ili temeljito razumijevanje uvjeta Vrijednosnih papira i/ili sposobnost vrednovanja mogućih scenarija gospodarskih uvjeta, kamatne stope i drugih čimbenika koji mogu utjecati na njihovo ulaganje.
- Može doći do sukoba interesa koji imaju negativan učinak na Vrijednosne papire i/ili potencijalne ulagatelje.
- Ne može postojati nikakvo jamstvo da će se razviti likvidno sekundarno tržište za Vrijednosne papire ili, ako se razvije, da će se nastaviti. Na nelikvidnom tržištu, ulagatelj možda neće moći prodati svoje Vrijednosne papire po pravičnim tržišnim cijenama (rizik likvidnosti).
- Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira ovisi o raznim čimbenicima i može biti znatno niža od kupovne cijene.
- Zakonitost kupnje Vrijednosnih papira nije zajamčena.
- Imatelji vrijednosnih papira mogu imati obvezu plaćanja poreza ili drugih pristojbi ili naknada.
- Potencijalni ulagatelji imaju obvezu zatražiti nezavisno mišljenje i savjet.
- Financiranje kupnje Vrijednosnih papira zajmom ili kreditom znatno povećava opseg potencijalnih gubitaka.
- Transakcijski troškovi vezani posebice uz kupnju i prodaju Vrijednosnih papira imaju znatan učinak na profitni potencijal Vrijednosnih papira.
- Devizni tečaj može utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira ili Odnosnog(ih) instrumenta(ata).
- Imatelji vrijednosnih papira možda se neće moći zaštititi od rizika vezanih uz Vrijednosne papire.
- U slučaju Vrijednosnih papira koji sadrže ograničenja (primjerice, razinu gornjeg praga) za određene vrijednosti koja su mjerodavna za bilo kakve isplate na temelju takvih Vrijednosnih papira, Imatelji vrijednosnih papira neće moći ostvariti nikakav stvaran, povoljan prinos iznad navedenog ograničenja.
- U slučaju otkupa bilo kojih Vrijednosnih papira prije njihovog dospijeća, imatelj takvih

Vrijednosnih papira je izložen posebnim dodatnim rizicima, uključujući rizik da će njegovo ulaganje imati niži prinos od očekivanog (rizik prijevremenog otkupa).

- Postoji rizik da će trgovanje Vrijednosnim papirima i/ili Odnosnim instrumentima biti obustavljeno, prekinuto ili otkazano.
- Transakcije za zaštitu od rizika sklopljene od strane Izdavatelja mogu utjecati na cijenu Vrijednosnih papira.
- Uslijed buduće deprecijacije valute (inflacije), stvarni povrat ulaganja može biti smanjen.
- Ulagatelji se moraju oslanjati na funkcionalnost mjerodavnog klirinškog sustava.
- Austrijski sud može imenovati upravitelja (Kurator) za Vrijednosne papire radi korištenja prava i zastupanja interesa Imatelja vrijednosnih papira u njihovo ime, u kojem slučaju sposobnost Imatelja vrijednosnih papira da osobno ostvaruju svoja prava na temelju Vrijednosnih papira može biti ograničena.
- Na temelju Direktive EU o kamatama na štednju, ako sredstva moraju biti isplaćena ili naplaćena posredstvom isplatitelja primitka u državi koja je prihvatila sustav po odbitku i ako iznos poreza ili iznos koji se odnosi na porez mora biti predmetom odbitka od tog plaćanja, niti Izdavatelj niti isplatitelj primitka niti bilo koja druga osoba ne bi imala obvezu platiti dodatne iznose vezano uz bilo kakve Vrijednosne papire uslijed nametanja navedenog poreza po odbitku (Nema izračunavanja bruto iznosa).
- Vrijednosni papiri podliježu austrijskim zakonskim propisima te izmjene mjerodavnih zakona, propisa ili regulatorne politike mogu imati nepovoljan utjecaj na Izdavatelja, Vrijednosne papire i Imatelje vrijednosnih papira.
- Vrijednosni papiri mogu biti predmet smanjenja vrijednosti ili pretvaranja u vlasničke vrijednosni papire po nastupanju određenog događaja otponca, što može imati za posljedicu da Imatelji vrijednosnih papira izgube dio ili sva svoja ulaganja u Vrijednosne papire (zakonsko pokrivanje gubitaka).
- Imatelji vrijednosnih papira su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog neizvršenja plaćanja od strane Izdavatelja na temelju Vrijednosnih papira.
- Imatelji vrijednosnih papira snose rizik povećanja kreditne razlike Izdavatelja uslijed smanjenja cijene Vrijednosnih papira.
- Budući da se ne može izvući nikakav zaključak iz naznačenog Ukupnog iznosa glavnice ili Broja jedinica u slučaju kada je u Konačnim uvjetima Ukupni iznos glavnice ili Broj jedinica naveden s naznakom "do najviše", ulagatelji su izloženi riziku nemogućnosti procjenjivanja stvarnog opsega izdanja te stoga i moguće likvidnosti Vrijednosnih papira.
- Imatelji vrijednosnih papira trebaju imati na umu da može doći do izmjene primjenjivog poreznog režima koja je nepovoljna za Imatelje vrijednosnih papira te da slijedom toga treba pažljivo razmotriti porezni utjecaj ulaganja u Vrijednosne papire.

**OPĆI RIZICI VRIJEDNOSNIH PAPIRA VEZANIH UZ ODNOSNE INSTRUMENTE**

- Imatelji vrijednosnih papira mogu izgubiti svoje cjelokupno ulaganja ili znatan dio istog ako cijena mjerodavnog Odnosnog instrumenta krene u nepovoljnom smjeru (rizik znatnog ili potpunog gubitka).
- Imatelji vrijednosnih papira snose rizik kolebanja deviznih tečajeva.
- Posebne vrste Odnosnih instrumenata nose različite rizike te bi ulagatelji trebali biti svjesni da svaki utjecaj na Odnosni instrument može imati još jači nepovoljni utjecaj na Vrijednosne papire.

**RIZICI KOJI SE ODNOSE NA ODNOSNI(E) INSTRUMENT(E)**

- Vrijednosni papiri koji se odnose na indeks izloženi su riziku metode sastavljanja i izračuna indeksa kao i riziku koji potječe od svake komponente indeksa, među ostalim rizicima.

**POSEBNI RIZICI VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

Vrijednosni papiri su izloženi riziku(cima) koji potječe(u) od nepovoljnih kretanja cijene Odnosnog(ih) instrumenta(ata), promjena kamatnih stopa, očekivanja budućih kolebanja cijene Odnosnog(ih) instrumenta(ata), mogućih kašnjenja u plaćanju, opadanja vrijednosti protekom vremena, isteka Vrijednosnog papira koji može imati za posljedicu stvarni gubitak, učinka poluge koji prouzrokuje velika kolebanja cijene Vrijednosnog papira i u slučaju kada je/su promjena(e) cijene Odnosnog(ih) instrumenta(ata) samo mala(e) i značajnih promjena vrijednosti uslijed utjecaja granične razine.

**E. Ponuda**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Razlozi za ponudu i uporaba prihoda kada se ne radi o ostvarenoj dobiti i/ili zaštiti od određenih rizika: | Neto prihode od izdavanja bilo kakvih Vrijednosnih papira Izdavatelj može koristiti u bilo koje svrhe i Izdavatelj će ih općenito koristiti radi ostvarivanja dobiti i u opće svrhe financiranja. |
| **E.3** | Opis uvjeta ponude: | **Uvjeti kojima ponuda podliježe**<br><br>Ne primjenjuje se; ne postoje uvjeti kojima ponuda podliježe.<br><br>Javna ponuda Vrijednosnih papira može biti izvršena od strane društva Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft osim na temelju članka 3.(2) Direktive o prospektu u Austriji, Njemačkoj, Poljskoj, Italiji, Češkoj Republici, Mađarskoj, Rumunjskoj, Slovačkoj Republici, Sloveniji i Hrvatskoj (u daljnjem tekstu: "**Jurisdikcijae za javnu ponudu**") tijekom razdoblja od prvog dana Datuma upisa, uključujući taj datum, zaključno do Konačnog datuma vrednovanja (u daljnjem tekstu: "**Rok valjanosti ponude**"), podložno prijevremenom otkazu i produženju po vlastitom nahođenju Izdavatelja. Od Datuma izdanja, uključujući taj datum, zaključno do posljednjeg dana Roka valjanosti ponude, Vrijednosni papiri bit će javno ponuđeni kao trajno izdanje.<br><br>Vrijednosni papiri mogu biti upisani od 06.04.2016., uključujući taj datum, zaključno do 16:00 sati po bečkom vremenu dana 10.05.2016. (u daljnjem tekstu: "**Razdoblje upisa**"), podložno prijevremenom otkazu i produženju po vlastitom nahođenju Izdavatelja. Tijekom Razdoblja upisa, ulagatelji su pozvani podnositi ponude za kupnju Vrijednosnih papira (odnosno upisati Vrijednosne papire) pod uvjetom da (i) navedene ponude budu valjane najmanje pet radnih dana i da (ii) Izdavatelj ima pravo po svom vlastitom nahođenju prihvatiti ili odbiti navedene ponude u cijelosti ili djelomično bez navođenja bilo kakvog razloga.<br><br>Datum izdanja je 12.05.2016.<br><br>**Početna cijena izdanja, troškovi i porezi pri kupnji Vrijednosnih papira**<br><br>Cijena izdanja: 100,00% od Naznačene denominacije<br><br>Dodatna naknada za izdanje: Dodatna naknada za izdanje u visini od najviše 1,50% od Naznačene denominacije može biti naplaćena<br><br>**Ograničenja prodaje**<br><br>Vrijednosni papiri mogu biti ponuđeni, prodani ili isporučeni unutar jurisdikcije ili potjecati iz jurisdikcije samo ako je to dopušteno na temelju primjenjivih zakona i drugih propisa i ako ne nastaju nikakve obveze za Izdavatelja.<br><br>Vrijednosni papiri nisu i neće biti registrirani na temelju Zakona *United States Securities Act* iz 1933. godine, s izmjenama (u daljnjem tekstu: "***Securities Act***") ili pri bilo kojem regulatornom tijelu za vrijednosne papire u bilo kojoj državi ili drugoj jurisdikciji Sjedinjenih Američkih Država (u daljnjem tekstu: "**Sjedinjene** |

| | | |
|---|---|---|
| | | **Države**") te ne mogu biti ponuđeni ili prodani (i) unutar Sjedinjenih Država, osim u transakcijama koje su oslobođene registracije na temelju Zakona *Securities Act*, ili (ii) izvan Sjedinjenih Država, osim u offshore transakcijama u skladu s Odredbom S. iz Zakona *Securities Act*.<br><br>Nadalje, nikakvi Vrijednosni papiri neće biti ponuđeni ili prodani "*Specified U.S. persons*" ili "*U.S. owned foreign entities*", u skladu s definicijom tih pojmova iz poglavlja 4. Podglave A. (odjeljci 1471. do 1474.) Zakona *United States Internal Revenue Code* iz 1986. godine (navodi se kao *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010.*) te iz Konačnih odredbi ("*Final Regulations*") koje je *United States Internal Revenue Service* (Porezna uprava Sjedinjenih Američkih Država) donijela na temelju istog 17. siječnja 2013. godine. |
| **E.4** | Opis svakog interesa koji je bitan za izdanje/ponudu uključujući sukob interesa: | Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugom svojstvu u odnosu na Vrijednosne papire, primjerice kao Obračunski agent, što omogućuje Izdavatelju da izračuna vrijednost Odnosnog instrumenta ili bilo koje druge referentne imovine ili da utvrdi sastav Odnosnog instrumenta, što bi moglo dovesti do sukoba interesa kada vrijednosni papiri ili druga imovina izdana od strane samog Izdavatelja ili društva iz grupe mogu biti odabrani da čine dio Odnosnog instrumenta, ili kada Izdavatelj održava poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom takvih vrijednosnih papira ili imovine.<br><br>Izdavatelj može s vremena na vrijeme ulaziti u transakcije koje uključuju Odnosni instrument za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan utjecaj na vrijednost Odnosnog instrumenta ili bio koje druge referentne imovine te slijedom toga i na vrijednost Vrijednosnih papira.<br><br>Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente u odnosu na Odnosni instrument, a uvođenje takvih konkurentnih proizvoda na tržište može utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira.<br><br>Izdavatelj može koristiti sve prihode ili dio prihoda od prodaje Vrijednosnih papira za sklapanje transakcija za zaštitu od rizika koje mogu utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira.<br><br>Izdavatelj može doći do informacija o Odnosnom instrumentu koje nisu javne te se Izdavatelj ne obvezuje priopćiti bilo koje takve informacije bilo kojem Imatelju vrijednosnog papira. Izdavatelj može također objaviti izvješća o istraživanjima koja se odnose na Odnosni instrument. Takve aktivnosti bi mogle predstavljati sukob interesa te utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira. |
| **E.7** | Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili ponuđač naplaćuje ulagatelju: | Primjenjuje se dodatna naknada za izdanje kako je utvrđeno pod točkom E.3.<br><br>Osim kako je gore priopćeno, ulagatelju neće biti naplaćeni nikakvi takvi troškovi od strane Izdavatelja ili ponuđača. |

**Slovenian Translation of the Issue Specific Summary**

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE SLOVENIAN TRANSLATION OF THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

# POVZETEK ZA DOLOČENO IZDAJO

## A. Uvod in opozorila

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Opozorilo | Ta povzetek (v nadaljevanju „**Povzetek**“) je treba brati kot uvod v ta prospekt (v nadaljevanju „**Prospekt**“), pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju „**Program**“).<br><br>Vsaka odločitev vlagatelja v vrednostne papirje, izdane v okviru tega Prospekta (v nadaljevanju „**Vrednostni papirji**“), mora temeljiti na presoji Prospekta kot celote.<br><br>Če pride zahtevek, ki se nanaša na podatke iz Prospekta, pred sodišče, obstaja možnost, da bo moral vlagatelj kot tožilec, v skladu z nacionalno zakonodajo držav članic Evropskega gospodarskega prostora, nositi stroške prevajanja Prospekta, preden se zakonski postopek začne.<br><br>Civilno odgovornost nosi le družba Raiffeisen Centrobank AG (v nadaljevanju „**Raiffeisen Centrobank**“) Tegetthoffstraße 1, 1015 Dunaj, Avstrija (v vlogi izdajatelja v okviru Programa, v nadaljevanju „**Izdajatelj**“), ki je pripravila Povzetek, vključno s prevodom, vendar samo, če je Povzetek zavajajoč, netočen ali nedosleden, če se ga bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ali pa če Prospekt ne daje ključnih podatkov, če se ga bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ki bi vlagateljem pomagale pri odločitvi glede naložbe v take vrednostne papirje. |
| **A.2** | Soglasje Izdajatelja ali osebe, odgovorne za pripravo Prospekta, za uporabo Prospekta pri nadaljnji ponovni prodaji ali končnem plasiranju vrednostnih papirjev preko finančnih posrednikov.<br><br>Navedba obdobja ponudbe, v katerem se lahko izvede nadaljnja prodaja ali končno plasiranje vrednostnih papirjev preko finančnih posrednikov, in za katero je podano soglasje za uporabo Prospekta.<br><br>Drugi, s soglasjem povezani jasni in objektivni pogoji, ki se nanašajo na uporabo Prospekta. | Izdajatelj soglaša, da so vse kreditne ustanove in investicijske družbe v skladu z Direktivo 2013/36/ES, ki delujejo kot finančni posredniki, ki nadalje prodajajo ali končno plasirajo Vrednostne papirje (skupaj imenovani „**Finančni posredniki**“), upravičene do uporabe tega Prospekta pri nadaljnji prodaji ali končnem plasiranju Vrednostnih papirjev, ki bodo izdani v okviru Programa v času ustreznega obdobja ponudbe (kot je opredeljeno v veljavnih Končnih pogojih), ko se lahko izvede nadaljnja prodaja ali končno plasiranje ustreznih Vrednostnih papirjev, vendar le pod pogojem, da je Prospekt še veljaven v smislu 6a. člena Zakona o kapitalskih trgih, ki izvrši Direktivo Prospekta.<br><br>Soglasje Izdajatelja, da finančni posredniki lahko uporabijo Prospekt pri nadaljnji prodaji ali končnem plasiranju Vrednostnih papirjev, je podano pod pogojem, da (i) morebitni vlagatelji prejmejo Prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji in da (ii) vsak Finančni posrednik zagotovi, da bo uporabil Prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji v skladu z vsemi veljavnimi prodajnimi omejitvami, navedenimi v tem Prospektu, in vsemi veljavnimi zakoni in predpisi ustrezne sodne oblasti.<br><br>V veljavnih Končnih pogojih lahko Izdajatelj opredeli nadaljnje pogoje v zvezi s tem soglasjem, ki se nanašajo na uporabo tega Prospekta. |
| | Obvestilo v krepki pisavi za vlagatelje, da v primeru ponudbe | **V primeru ponudbe s strani dodatnega finančnega posrednika, mora dodatni finančni posrednik zagotoviti vlagateljem** |

| | | |
|---|---|---|
| | s strani finančnega posrednika, ta finančni posrednik zagotovi vlagateljem podatke o določilih in pogojih ponudbe v trenutku, ko je ta aktualna. | **podatke o določilih in pogojih ponudbe v trenutku, ko je ta aktualna.** |
| | Obvestilo v krepki pisavi za vlagatelje, da katerikoli dodatni finančni posrednik, ki uporablja prospekt, mora na svoji spletni strani navesti, da uporablja prospekt v skladu s tu priloženim soglasjem in pogoji. | **Katerikoli dodatni finančni posrednik, ki uporablja Prospekt, mora na svoji spletni strani navesti, da uporablja Prospekt v skladu s tem soglasjem in z njim povezanimi pogoji.** |
| **B.** | **Izdajatelj** | |
| **B.1** | Pravno in trgovsko ime Izdajatelja: | Pravno ime Izdajatelja je „Raiffeisen Centrobank AG“, trgovsko ime pa „Raiffeisen Centrobank“ ali „RCB“. „**Skupina Raiffeisen Centrobank**“ ali „**Skupina**“ se nanaša na Raiffeisen Centrobank in njene podružnice in povezane družbe kot celoto. |
| **B.2** | Sedež in pravna oblika Izdajatelja, zakonodaja, po kateri Izdajatelj opravlja svojo dejavnost in država ustanovitve: | Raiffeisen Centrobank je delniška družba, ki je organizirana in deluje po avstrijskem pravu in je vpisana v register družb (*Firmenbuch*) pri Dunajskem trgovskem sodišču (*Handelsgericht Wien*) pod številko FN 117507 f. Sedež družbe Raiffeisen Centrobank je na Dunaju v Republiki Avstriji. Poslovni naslov družbe Raiffeisen Centrobank se glasi: Tegetthoffstraße 1, 1015 Dunaj, Avstrija. |
| **B.4b** | Znani trendi, ki vplivajo na Izdajatelja in panoge, v katerih posluje: | Poslovni in gospodarski pogoji lahko negativno vplivajo na Skupino Raiffeisen Centrobank. Težki tržni pogoji so negativno vplivali na Skupino Raiffeisen Centrobank.<br><br>Družba Raiffeisen Centrobank in Skupina Raiffeisen Centrobank sta odvisni od gospodarskega ozračja na trgih, kjer poslujeta.<br><br>Nove vladne ali zakonske zahteve in spremembe v opaženih ravneh ustrezne kapitalizacije in vzvoda bi lahko podvrgle Skupino Raiffeisen Centrobank povečanim kapitalskim zahtevam ali standardom in bi od Skupine v prihodnje zahtevale, da pridobi dodatni kapital ali likvidnost. |
| **B.5** | Če je Izdajatelj del skupine, opis skupine in položaj Izdajatelja v skupini: | Izdajatelj je specializirana kreditna ustanova za poslovanje s kapitalom v okviru Skupine Raiffeisen in deluje na lokalnem trgu ter na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Skupina Raiffeisen je skupina bank, ki je bila ustanovljena v Avstriji in deluje na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Skupina Raiffeisen je zastopana, ne le na trgih Centralne in Vzhodne Evrope, temveč tudi na številnih mednarodnih finančnih trgih in na razvijajočih se azijskih trgih.<br><br>Matična družba Skupine Raiffeisen je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Dunaj, ki je večinski lastnik družbe RZB. Slednja je večinski lastnik družbe RBI. Izdajatelj je vključen v konsolidirane računovodske izkaze družb RBI in RBI je vključena v konsolidirane finančne izkaze RZB. RZB je vključena v konsolidirane računovodske izkaze družbe Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.<br><br>Kot del programa za obogatitev učinkovitosti Fit for Future 2016 bo matična družba Raiffeisen Bank International (RBI) družbe Raiffeisen Centrobank v bližnji prihodnosti vpeljala določene strukturne spremembe v Skupini Raiffeisen, ki bodo vplivale tudi na Raiffeisen Centrobank. Raiffeisen Centrobank se bo osredotočila |

| | | |
|---|---|---|
| | | na obstoječa ključna poslovna področja: trgovanje in prodaja kapitala in certifikatov. Poslovni segmenti Equity Capital Markets / Mergers & Acquisitions in Private Banking bodo izločeni iz Raiffeisen Centrobank in bodo retroaktivno vključeni v računovodskih izkazih Skupine Raiffeisen na dan 31. december 2014. Istočasno je bila sprejeta odločitev, da se odstrani podružnice Raiffeisen Centrobank, ki poslujejo z blagom. |
| **B.9** | Kjer obstaja napoved in ocena o dobičku, navedite številko: | Nerelevantno. Ni napovedi ali ocene o dobičku. |
| **B.10** | Opis morebitnih omejitev v revizijskem poročilu preteklih finančnih informacij: | Nerelevantno. Ni nobenih omejitev. |
| **B.12** | Ključne izbrane pretekle finančne informacije: | |

| | **31.12.2014** | **31.12.2013** |
|---|---|---|
| | ***tisoč € (zaokroženo)*** | |
| Aktiva | 2.730.676 | 2.510.575 |
| Neto obrestni prihodek | 3.807 | 3.268 |
| Dobiček pred obdavčenjem | 8.628 | 14.014 |
| Dobiček po obdavčenju | 8.426 | 11.255 |
| Neto dobiček Skupine | 8.894 | 12.422 |

Vir: Revidirani konsolidirani računovodski izkazi za leto 2014 in 2013

| | | |
|---|---|---|
| | Izjava v zvezi z odsotnostjo bistvenih negativnih sprememb v obetih izdajatelja od datuma zadnje objave revidiranih računovodskih izkazov ali opis bistvenih negativnih sprememb: | V času objave tega Prospekta ni prišlo do nobenih bistvenih negativnih sprememb v obetih Izdajatelja in njenih podružnic od datuma revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2014. |
| | Opis pomembnih sprememb v finančnem ali trgovalnem položaju, po obdobju, zajetem v preteklih finančnih podatkih: | Nerelevantno. Ni bilo pomembnih sprememb v finančnem položaju Izdajatelja in njegovih konsolidiranih podružnicah od 31. december 2014 dalje. |
| **B.13** | Opis nedavnih dogodkov, ki se nanašajo na Izdajatelja in so pomembni za oceno Izdajateljeve plačilne sposobnosti: | Nerelevantno. Ni nedavnih dogodkov, ki se nanašajo na Izdajatelja in so pomembni za oceno Izdajateljeve plačilne sposobnosti. |
| **B.14** | Odvisnost od drugih enot iz skupine: | Nerelevantno. Ni takšnih odvisnosti. |
| **B.15** | Opis glavnih dejavnosti Izdajatelja: | Raiffeisen Centrobank je specializirana finančna ustanova za poslovanje s kapitalom v okviru Skupine Raiffeisen in deluje na lokalnem trgu ter na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Raiffeisen Centrobank ponuja široko paleto storitev in produktov, ki so povezani z delnicami, izvedenimi finančnimi instrumenti in kapitalskimi transakcijami, tako na in izven borze. Raiffeisen Centrobank ponuja tudi zasebne, posameznikom prikrojene bančne storitve. Združitve in prevzemi se izvajajo preko 100% podružnice Izdajatelja, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, in njenih podružnic, ki so po večini vključene v konsolidirane računovodske izkaze družbe Raiffeisen Centrobank. Druge članice Skupine Raiffeisen Centrobank so dejavne na področju mednarodne trgovine z blagom, s poudarkom na gumi in kemikalijah (olefini). |

| | | |
|---|---|---|
| **B.16** | Kolikor je Izdajatelju znano, navedite ali je Izdajatelj neposredno ali posredno v lasti ali pod nadzorom nekoga drugega in kdo to je ter opišite naravo tega nadzora. | 31. decembra 2014 je nominalni osnovni kapital družbe Raiffeisen Centrobank znašal 47.598.850 EUR, razdeljen na 655.000 navadnih delnic brez nominalne vrednosti.<br><br>Velika večina od 654.999 delnic, ki predstavljajo 99,9% delnic družbe Raiffeisen Centrobank je preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj (posredno) v lasti RBI. Preostala 1 delnica (0,1%) je v lasti družbe Lexxus Services Holding GmbH, Dunaj, ki je posredna podružnica družbe RBI. Raiffeisen Centrobank je posledično posredna podružnica družbe RBI. Delnice družbe Raiffeisen Centrobank ne kotirajo na borzi. |
| **B.17** | Bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju ali njegovim dolžniškim vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v ocenjevalnem postopku: | Nerelevantno. Niti Izdajatelj niti njegovi dolžniški vrednostni papirji nimajo takih bonitetnih ocen. |
| **C.** | **Vrednostni papirji** | |
| **C.1** | Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, ki se ponujajo in/ali uvrščajo v trgovanje, vključno z identifikacijsko številko vrednostnega papirja: | Vrednostni papirji so Garancijski certifikati (eusipa 1140) in vsebujejo ISIN AT0000A1KV47 in nemško *Wertpapierkennnummer* RC0ENN.<br><br>Vrednostni papirji bodo zastopani s trajno Globalno obveznico v prinosniški obliki.<br><br>Imenska vrednost vrednostnih papirjev je USD 1.000,00. |
| **C.2** | Valuta izdaje vrednostnih papirjev: | Valuta produkta Vrednostnih papirjev je Quanto ameriški dolar („**USD**“). |
| **C.5** | Opis morebitnih omejitev glede proste prenosljivosti vrednostnih papirjev: | Vrednostni papirji so prenosljivi v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi ter veljavnimi splošnimi pogoji ustreznih klirinških sistemov. |
| **C.8** | Opis pravic, ki so povezane z vrednostnimi papirji, vključno z vrstnim redom in omejitvami teh pravic: | **Pravice, ki so povezane z Vrednostnimi papirji**<br><br>Vrednostni papirji njihovim imetnikom zagotavljajo zahtevo po plačilu obresti in zneska za odkup, kot je podrobno opisano v C.15.<br><br>**Status Vrednostnih papirjev**<br><br>Obveznosti Izdajatelja, ki izhajajo iz Vrednostnih papirjev predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti Izdajatelja, ki so med seboj in z vsemi drugimi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi Izdajatelja enakovredne, v kolikor te obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami.<br><br>**Omejitve pravic**<br><br>Izdajatelj je upravičen, da, v določenih primerih kot so, *med drugim*, motnje na trgu, morebitni prilagoditveni dogodki (npr. izredne dividende na osnovne delnice) in/ali izredni dogodki odkupa (npr. motnja pri zavarovanju tveganj), odpove Vrednostne papirje in/ali prilagodi Določila in pogoje ponudbe Vrednostnih papirjev. |
| **C.11** | Navedba ali so oz. bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje, z namenom prodaje na organiziranih trgih ali drugih | Izdajatelj namerava zaprositi za trgovanje z Vrednostnimi papirji na Organiziranem neuradnem trgu (SCOACH) Frankfurtske borze in, če se Izdajatelj tako odloči, na dodatnem organiziranem trgu v državi članici ES kot so Avstrija, Nemčija, Hrvaška, Češka republika, Madžarska, Italija, Poljska, Romunija, Slovaška |

enakovrednih trgih, pri čemer naj se navede dozdevne trge:

republika in Slovenija.

**C.15** Opis tega, kako vrednost osnovnega instrumenta vpliva na vrednost naložbe, razen če je vrednost vrednostnega papirja vsaj 100.000 EUR.

Vrednost Osnovnega sredstva vpliva na vrednost Vrednostnega papirja, ker so obresti Vrednostnega papirja odvisni od Osnovnega sredstva kot sledi:

**Obrestovanje**

*Znesek obresti*. „**Znesek obresti**“ v zvezi z vsako Imensko vrednostjo in vsakim Obrestnim obdobjem je znesek, izračunan kot sledi (in ki bo vedno enak ali večji kot nič in, v primeru, da bo znesek manjši kot nič, se privzame, da je nič):

Imenska vrednost x Obrestna mera x Način obračuna obresti

*Določene specifikacije v zvezi z Obrestovanjem*

Začetna referenčna cena za obrestovanje: Začetna referenčna cena

Začetni datum ocenitve za obrestovanje: Začetni datum ocenitve

Način obračuna obresti: Neodvisno od obdobja

| Obrestno obdobje št. | Končni datum ocenitve za obrestovanje | Datum plačila obresti | Osnovna obrestna mera |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

Digitalna obrestna mera: 1,50%

Mejna raven obrestovanja: 85,00% Začetne referenčne cene za obrestovanje

Obdobje opazovanja meje obrestovanja: Zadevni Končni datum ocenitve za obrestovanje

Referenčna cena meje obrestovanja: Zaključni tečaj

„**Obrestna mera**“ pomeni seštevek (i) Osnovne obrestne mere in (ii) Spremenljive obrestne mere.

„**Spremenljiva obrestna mera**“ je Digitalna obrestna mera če je prišlo do Mejnega dogodka za obrestovanje. V vseh drugih primerih je Spremenljiva obrestna mera enaka niè.

Do „**Mejnega dogodka za obrestovanje**“ je prišlo, če je bila med ustreznim Obdobjem opazovanja meje obrestovanja katerakoli Referenčna cena meje obrestovanja višja ali enaka od ustrezne Mejne ravni obrestovanja.

**Odkup**

Vsak Vrednosti papir daje vsakemu ustreznemu Imetniku vrednostnega papirja pravico, da od Izdajatelja prejme za vsako

| | | |
|---|---|---|
| | | Imensko vrednost plačilo Zneska za odkup (ki bo vedno enak ali večji od nič in, v primeru, da bo ta znesek manjši od nič, se privzame, da je enak nič).<br><br>Zgoraj opisana obveznost zapade 13.05.2021, pod pogojem, da, če se Končni datum ocenitve premakne naprej ali nazaj v skladu z Določili in pogoji (npr. zaradi izvršitve Izvršljivega vrednostnega papirja ali prilagoditev zaradi morebitne Motnje na trgu), bo Datum zapadlosti premaknjen na naslednji Delovni dan po časovnem obdobju, ki je enako časovnemu obdobju, za katerega je bil premaknjen Končni datum ocenitve, ko se Vrednostni papir ustrezno izvrši ali odkupi, v vsakem primeru pod pogoji določil o motnjah na trgu.<br><br>**Znesek za odkup**<br><br>***Določene specifikacije v zvezi z Zneskom za odkup***<br><br>Začetna referenčna cena: USD 100,00<br><br>Začetni datum ocenitve: 11.05.2016<br><br>Zavarovalni znesek: 100,00% Imenske vrednosti<br><br>„**Znesek za odkup**“ bo Zavarovalni znesek. |
| **C.16** | Datum poteka ali zapadlosti izvedenega vrednostnega papirja – datum izvršitve ali končni referenčni datum. | Datum zapadlosti: 13.05.2021<br><br>Končni datum ocenitve: 10.05.2021 |
| **C.17** | Opis postopka poravnave izvedenih vrednostnih papirjev. | Vsa izplačila ki izhajajo iz Vrednostnih papirjev, bo Izdajatelj izvedel pri klirinških sistemih za plačilo depozitnim bankam Imetnikov vrednostnih papirjev. |
| **C.18** | Opis tega, kako se izvede izplačilo na izvedene vrednostne papirje. | Plačilo Zneska za odkup ob zapadlosti in plačila obresti na Datume plačila obresti. |
| **C.19** | Izvršilna cena ali končna referenčna cena osnovnega sredstva. | Končna referenčna cena: Zaključni tečaj Osnovnega sredstva na Končni datum ocenitve.<br><br>Končna referenčna cena za obrestovanje: Zaključni tečaj Osnovnega sredstva na Končni datum ocenitve za obrestovanje. |
| **C.20** | Opis vrste osnovnega sredstva in kje je mogoče najti podatke na osnovnem sredstvu. | **Osnovno sredstvo:**<br><br>Vrsta: Košara<br><br>Vrsta košare: Košara Worst-of<br><br>Podatki o sestavinah košare in njihovih volatilnostih je mogoče najti v naslednjih virih:<br><br>**Ime** — **Spletno mesto**<br>EURO STOXX 50® — http://www.stoxx.com<br>S&P 500® — http://www.standardandpoors.com |

**D. Tveganja**

**D.2 Ključni podatki o ključnih tveganjih, ki so specifični za Izdajatelja**

- Poslovni in gospodarski pogoji lahko negativno vplivajo na Skupino Raiffeisen Centrobank. Težki tržni pogoji so negativno vplivali na Skupino Raiffeisen Centrobank.

- Družba Raiffeisen Centrobank in Skupina Raiffeisen Centrobank sta odvisni od gospodarskega ozračja na trgih, kjer poslujeta.
- Konkurenčni pritiski v industriji finančnih storitev lahko negativno vplivajo na poslovanje in poslovne rezultate Skupine Raiffeisen Centrobank.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je izpostavljena kreditnemu tveganju, tveganju izpostavljenosti nasprotni stranki in tveganju koncentracije.
- Na Skupino lahko negativno vplivajo padajoče vrednosti sredstev.
- Ker je velik del poslovanja Izdajatelja in Skupine, sredstev in strank v SVE in drugih državah, ki niso del Evro cone, je Izdajatelj izpostavljen tveganju valute.
- Rezultati trgovanja družbe Raiffeisen Centrobank so lahko nestanovitni in so odvisni od mnogih dejavnikov, ki jih Izdajatelj nima pod nadzorom.
- Raiffeisen Centrobank se sooča s tveganji, ki izhajajo iz naložb v druge družbe.
- Skupina je izpostavljena likvidnostnemu tveganju.
- Skupina je izpostavljena tržnemu tveganju.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je izpostavljena tveganjem, ki so povezana z njenim poslovanjem z blagom.
- Na Skupino lahko negativno vpliva vladna fiskalna in monetarna politika.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je izpostavljena tveganju izgub zaradi katerekoli neustreznosti ali nedelovanja notranjih postopkov, ljudi, sistemov (predvsem IT sistemov) ali zunanjih dogodkov, povzročenih namenoma ali slučajno ali v okviru naravnih okoliščin (poslovno tveganje).
- Nove vladne ali regulatorne zahteve in spremembe pri opaženih ravneh ustrezne kapitalizacije in moč vzvoda lahko podvržejo Skupino Raiffeisen Centrobank povečanim kapitalskim zahtevam ali standardom in od nje zahtevajo, da si v prihodnje pridobi dodatni kapital oz. likvidnost.
- Tveganja sprememb v davčnem okviru, predvsem glede bančnih davkov in uvedbe davka na finančne transakcije.
- Izdajatelj morda ne bo uspel zadovoljiti minimalnih zahtev za svoja lastna sredstva in primerne obveznosti.
- V prihodnje bo moral Izdajatelj prispevati zneske v Enotni sklad za reševanje in ex ante financirane sklade Sistemov za jamstva vlog.
- Obstaja tveganje povečanega reguliranja in vpliva javnega sektorja.
- Poslovni model Skupine Raiffeisen Centrobank je odvisen od raznolike in konkurenčne mešanice proizvodov in storitev.
- Poslovanje Skupine Raiffeisen Centrobank vsebuje tveganje ugleda.
- Na rezultate Skupine močno vpliva njena sposobnost prepoznati in obvladati tveganje.
- Skupina Raiffeisen Centrobank se sooča z geopolitičnimi tveganji.
- Tveganje morebitnih konfliktov interesov članov administrativnih, upravnih in nadzornih organov Izdajatelja.
- Skupina Raiffeisen Centrobank je izpostavljena dodatnim tveganjem in negotovostim.

**D.3, D.6** **Ključni podatki o ključnih tveganjih, ki so specifični za Izdajatelja**

**OPOZORILO GLEDE TVEGANJA: Vlagatelji se morajo zavedati dejstva, da lahko izgubijo vrednost svoje celotne naložbe ali dela naložbe, odvisno od primera do primera. Vendar pa je obveznost vlagatelja omejena na vrednost njegove naložbe (vključno s tem povezanimi stroški).**

**SPLOŠNA TVEGANJA GLEDE VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

- Vrednostni papirji morda niso ustrezna naložba za vlagatelje, če nimajo dovolj znanja oz. izkušenj na finančnih trgih oz. dostopa do informacij oz. finančnih virov in likvidnosti za prevzem tveganj naložbe oz. temeljito razumevanje pogojev in določil Vrednostnih papirjev

oz. sposobnosti za ocenitev morebitnih scenarijev za ekonomske dejavnike, obrestno mero in druge dejavnike, ki lahko vplivajo na njihovo naložbo.

- Obstajajo lahko konflikti interesov, ki imajo negativen vpliv na Vrednostne papirje oz. morebitne vlagatelje.
- Ni zagotovil, da se bo razvil likvidni sekundarni trg Vrednostnih papirjev oz. da če se bo razvil, da bo obstal. Na nelikvidnem trgu, vlagatelj morda ne bo mogel prodati svojih Vrednostnih papirjev po pošteni tržni ceni (likvidnostno tveganje).
- Tržna vrednost Vrednostnih papirjev je odvisna od različnih dejavnikov in je lahko bistveno nižja od nakupne cene.
- Zakonitost nakupa Vrednostnih papirjev ni zagotovljena.
- Od Imetnikov vrednostnih papirjev se lahko zahteva plačilo davkov ali drugih evidentiranih dajatev ali obveznosti.
- Bodoči vlagatelji si morajo zagotoviti neodvisen pregled in nasvet.
- Financiranje nakupa Vrednostnih papirjev s posojilom ali kreditom občutno poveča obseg morebitnih izgub.
- Transakcijski stroški, povezani predvsem z nakupom in prodajo Vrednostnih papirjev, imajo velik vpliv na morebitni dobiček Vrednostnih papirjev.
- Menjalni tečaji lahko vplivajo na vrednost Vrednostnih papirjev ali Osnovnega sredstva/Osnovnih sredstev.
- Imetniki vrednostnih papirjev morda ne bodo mogli zavarovati tveganj, povezanih z Vrednostnimi papirji.
- V primeru Vrednostnih papirjev z omejitvami (npr. kapica) za določene vrednosti, ki so primerne za plačila v okviru Vrednostnih papirjev, Imetniki vrednostnih papirjev ne bodo imeli koristi od dejanskega ugodnega razvoja nad to omejitvijo.
- V primeru, da so katerikoli Vrednostni papirji odkupljeni pred datumom zapadlosti, je Imetnik takih vrednostnih papirjev izpostavljen tveganjem, vključno s tveganjem, da bo ta naložba imela nižji donos od pričakovanega (tveganje predčasnega odkupa).
- Obstaja tveganje, da bo trgovanje z Vrednostnimi papirji oz. Osnovnimi sredstvi ustavljeno, prekinjeno ali prenehano.
- Zavarovanje transakcij, ki jih je sklenil Izdajatelj, lahko vpliva na ceno Vrednostnih papirjev.
- Zaradi prihodnjega razvrednotenja denarja (inflacije), se lahko dejanski donos naložbe zmanjša (inflacijsko tveganje).
- Vlagatelji se morajo zanesti na funkcionalnost ustreznega klirinškega sistema
- Avstrijsko sodišče lahko imenuje upravitelja sklada za Vrednostne papirje, da uveljavlja pravice in predstavlja interese Imetnikov vrednostnih papirjev v njihovem imenu, pri čemer je lahko sposobnost Imetnikov vrednostnih papirjev, da uveljavljajo svoje pravice v okviru Vrednostnih papirjev omejena.
- V okviru Direktive EU za varčevanje niso, če je potrebno izvesti ali prejeti plačilnega mesta v državi, ki se je odločila za sistem zadržanja in znesek davka, ki se zadrži od plačila, niti Izdajatelj niti katerikoli predstavnik za plačila, niti druga oseba zavezane za plačilo dodatnih zneskov v zvezi z Vrednostnimi papirji kot posledica uvedbe zadržanja davka (Nobenih dodatnih plačil).
- Vrednostne papirje zakonsko regulira avstrijsko pravo in spremembe veljavnih zakonov, predpisov in zakonskih pravil imajo lahko negativen vpliv na Izdajatelja, Vrednostne papirje in Imetnike vrednostnih papirjev.
- Vrednostni papirji so ob določenem sprožilnem dogodku lahko podvrženi odpisu ali pretvorbi v kapital, kar ima lahko za posledico, da Imetniki vrednostnih papirjev izgubijo del svoje ali celotno naložbo v Vrednostne papirje (zakonsko vsrkanje izgube).
- Imetniki vrednostnih papirjev so izpostavljeni tveganju delnemu ali popolnemu neizplačilu Izdajatelja v zvezi z Vrednostnimi papirji.
- Imetniki vrednostnih papirjev prevzamejo tveganje, da se kreditni razmik Izdajatelja razširi,

kar ima za posledico znižanje cene Vrednostnih papirjev.

- Ker ni mogoče potegniti zaključka iz navedene Skupne imenske vrednosti ali Števila enot, kjer je Skupna imenska vrednost ali Število enot opredeljena v Končnih pogojih kot „do“ so vlagatelji izpostavljeni tveganju, da ne morejo oceniti dejanskega obsega izdaje in tako morebitne likvidnosti Vrednostnih papirjev.
- Imetniki vrednostnih papirjev bi morali upoštevati, da se lahko davčni režim spremeni v škodo Imetnikov vrednostnih papirjev, zato je potrebno skrbno preučiti davčni vpliv naložbe v Vrednostne papirje.

**GENERAL RISKS OF SECURITIES LINKED TO UNDERLYINGS**

- Imetniki vrednostnih papirjev lahko izgubijo celo ali velik del svoje naložbe, če se cena ustreznega Osnovnega sredstva neugodno razvije (tveganje velike ali popolne izgube).
- Imetniki vrednostnih papirjev nosijo tveganje nihanj menjalnih tečajev.
- Določene vrste Osnovnih sredstev prinesejo s seboj različna tveganja in vlagatelji se morajo zavedati, da ima lahko vsak vpliv na Osnovno sredstvo še večji negativni vpliv na Vrednostne papirje.

**RISKS RELATING TO THE UNDERLYING(S)**

- Vrednostni papirji, ki so povezani z indeksom, so med drugimi tveganji izpostavljeni metodi za sestavo in izračun indeksa ter tveganju, ki izvira iz posameznih sestavin indeksa.

**POSEBNA TVEGANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

Vrednostni papirji so izpostavljeni tveganjem, ki izvirajo iz neugodnih gibanj cen Osnovnih sredstev, sprememb obrestne mere, pričakovanih prihodnjih nihanj cen Osnovnih sredstev, morebitnih zamud pri plačilih, padanja vrednosti s časom, poteka Vrednostnega papirja, kar ima lahko za posledico dejansko izgubo, učinka vzvoda, ki povzroči visoka nihanja cen Vrednostnih papirjev, tudi, če je/so sprememba/e cen(e) Osnovnih sredstev majhna/e in občutne spremembe vrednosti zaradi učinkov meje.

## E. Ponudba

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov, kadar se razlikuje od ustvarjanja dobička oz. zavarovanja nekaterih tveganj: | Neto prihodek od izdaje Vrednostnih papirjev lahko Izdajatelj uporabi za karkoli in se običajno uporabi za ustvarjanje dobička in svoj splošni namen financiranja. |
| **E.3** | Opis določil in pogojev ponudbe: | **Določila in pogoji, katerim je ponudba podvržena**<br><br>Nerelevantno; ni nobenih pogojev za ponudbo.<br><br>Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft lahko izda javno ponudbo Vrednostnih papirjev, ki je izven obsega člena 3(2) Direktive Prospekta v Avstriji, v Nemčiji, na Poljskem, v Italiji, v Republiki Češki, na Madžarskem, v Romuniji, v Slovaški republiki, v Sloveniji in na Hrvaškem („**Sodna oblast javne ponudbe**“) med obdobjem od, in vključno z, prvim dnem Obdobja vpisa do, in vključno s, Končnim datumom ocenitve („**Obdobje ponudbe**“), kar je pogojeno s predčasno prekinitvijo ali podaljšanjem po presoji Izdajatelja. Od in vključno z Datumom izdaje vse do in vključno z zadnjim dnem Obdobja ponudbe, ko bodo Vrednostni papirji javno ponujeni kot trajna izdaja.<br><br>Vrednostni papirji bodo vpisani od, in vključno s, 06.04.2016 vse do, in vključno s, 16:00 po dunajskem času na 10.05.2016, kar je pogojeno s predčasno prekinitvijo ali podaljšanjem po presoji Izdajatelja. Med Obdobjem vpisa se vlagatelje spodbuja, da dajo ponudbo za nakup Vrednostnih papirjev (t.p. da kupijo Vrednostne |

papirje), s tem da (i) so take ponudbe veljavne vsaj pet poslovnih dni in (ii) Izdajatelj je upravičen, da po lastni presoji sprejme ali zavrne take ponudbe v celoti ali deloma brez podanega razloga.

Datum izdaje je 12.05.2016.

**Začetni emisijski znesek, stroški in davki pri nakupu Vrednostnih papirjev**

Emisijski znesek: 100,00% Imenske vrednosti

Vstopna provizija: Vstopna provizija izdaje vse do 1,50% Imenske vrednosti se lahko zaračuna

**Prodajne omejitve**

Vrednostni papirji so lahko predmet ponudbe, prodaje ali dobave znotraj sodne oblasti ali izhajajoč iz sodne oblasti le, če je to dovoljeno glede na veljavne zakone in druge zakonske določbe in če to ne ustvari obveznosti za Izdajatelja.

Vrednostni papirji niso bili in ne bodo registrirani v skladu z zakonom *United States Securities Act* iz leta 1933, z vsemi spremembami (v nadaljevanju „***Securities Act***“) ali pri kateremkoli regulativnem organu za vrednostne papirje katerekoli zvezne države ali druge sodne oblasti v Združenih državah Amerike (v nadaljevanju „**Združene države**“) in ne smejo biti predmet ponudbe ali prodaje (i) znotraj Združenih držav, razen pri transakcijah, ki jih ni potrebno registrirati v skladu s *Securities Act* ali (ii) izven Združenih držav, razen pri offshore transakcijah, skladno z Uredbo S iz *Securities Act*.

Poleg tega, Vrednostni papirji ne bodo ponujeni ali prodani osebam, opredeljenim kot „*Specified U.S. persons*“ (navedene osebe ZDA) ali tujim družbam v lasti ZDA, poznanim kot „*U.S. owned foreign entities*“, kot so opredeljeni v 4. poglavju podnaslova A (členi od 1471 do 1474) Davčnega zakonika ZDA iz leta 1986 (poznan kot *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA*, 2010) in v Končnih predpisih, ki jih je 17. Januarja 2013 izdala Davčna uprava Združenih držav.

| | | |
|---|---|---|
| **E.4** | Opis kakršnegakoli interesa, ki je bistvenega pomena za izdajo/ponudbo, vključno z nasprotujočimi si interesi: | Izdajatelj je lahko od časa do časa dejaven v drugi vlogi v zvezi z Vrednostnimi papirji, kot na primer Obračunsko mesto, ki dovoli Izdajatelju izračun vrednosti Osnovnega sredstva ali kateregakoli drugega referenčnega sredstva ali določitev sestave Osnovnega sredstva, kar bi lahko pripeljalo do nasprotujočih si interesov, kjer so vrednostni papirji ali druga sredstva, ki jih je izdal Izdajatelj sam ali skupinska družba, izbrana kot del Osnovnega sredstva, ali kjer Izdajatelj vzdržuje poslovni odnos z Izdajateljem ali dolžnikom vrednostnih papirjev ali sredstev.<br><br>Izdajatelj lahko od časa do časa sodeluje pri transakcijah, ki vključujejo Osnovno sredstvo za svoje lastne račune in za račune, ki jih upravlja. Takšne transakcije imajo lahko pozitiven ali negativen vpliv na vrednost Osnovnega sredstva ali drugih referenčnih sredstev in posledično na vrednost Vrednostnih papirjev.<br><br>Izdajatelj lahko izda druge izvedene instrumente v zvezi z Osnovnim sredstvom in lansiranje takšnih konkurenčnih produktov na trg lahko vpliva na vrednost Vrednostnih papirjev.<br><br>Izdajatelj lahko uporabi vse ali del prihodkov, prejetih iz prodaje Vrednostnih papirjev, za vstop v transakcije za varovanje pred tveganjem, ki lahko vplivajo na vrednost Vrednostnih papirjev.<br><br>Izdajatelj lahko pridobi nejavne podatke o Osnovnih sredstvih in |

| | | |
|---|---|---|
| | | Izdajatelj se ne obveže, da bo te podatke razkril Imetnikom vrednostnih papirjev. Izdajatelj lahko objavi tudi poročila o raziskavi Osnovnih sredstev. Takšne dejavnosti lahko predstavljajo nasprotujoče si interese in lahko vplivajo na vrednost Vrednostnih papirjev. |
| **E.7** | Ocena stroškov, ki jih vlagatelju zaračuna Izdajatelj ali ponudnik: | Vstopna provizija kot je opredeljeno v točki E.3.<br><br>Razen kot je navedeno zgoraj, Izdajatelj ali ponudnik/i ne bodo zaračunali vlagatelju takšnih stroškov. |

**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE GERMAN TRANSLATION OF THE FINAL TERMS IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINALS OF THE FINAL TERMS AND THE ISSUE SPECIFIC SUMMARY ARE BINDING.

**WICHTIGER HINWEIS:** DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN WIRD AUSSCHLIEßLICH ZU INFORMATIONSZWECKEN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND BINDEND SIND AUSSCHLIEßLICH DIE ENGLISCHEN ORIGINALE DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN UND DER ZUSAMMENFASSUNG.




# ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

**Nr. 9997**

**vom 05.04.2016**

**Emission von bis zu USD 100.000.000 Garantiezertifikate mit Digitaler Verzinsung mit Barriere („USD 1% Index Bond") auf einen Indexkorb** (die „**Wertpapiere**")

**gemäß dem Structured Securities Programme**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 12.05.2015**

**für das Structured Securities Programme der**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

**WARNUNG:** SOWEIT DIESE WERTPAPIERE BIS ZUM FÄLLIGKEITSTAG GEHALTEN WERDEN, SIND DIESE WERTPAPIERE 100,00% DES NENNBETRAGES KAPITALGESCHÜTZT UND WERDEN ZUM MINDESTBETRAG VON 100,00% DES NENNBETRAGES ZURÜCKGEZAHLT. POTENTIELLE ERWERBER DIESER WERTPAPIERE MÜSSEN BERÜCKSICHTIGEN, DASS DIE RÜCKZAHLUNG JEGLICHES BETRAGES, DER ÜBER 100,00% DES NENNBETRAGES HINAUSGEHT, VON DER WERTENTWICKLUNG DER/DES KORBES ABHÄNGT.

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 12. Mai 2015 in der durch die jeweiligen Nachträge geänderten Fassung (der „**Prospekt**“).

**Die Endgültigen Bedingungen sind in Sinne des Artikels 5(4) der Richtlinie 2003/71/EC des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (in der jeweils gültigen Fassung) (**die **„Prospektrichtlinie“) erstellt worden und sind in Verbindung mit dem Prospekt und dessen Anhängen (soweit vorhanden) zu lesen. Umfassende Informationen zur Emittentin sowie zum Angebot der Wertpapiere sind nur auf der Basis der Kombination dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts (einschließlich etwaiger Anhänge, soweit vorhanden, und der durch Verweis einbezogenen Dokumente) verfügbar.**

Die Endgültigen Bedingungen des Prospekts sind in der Form eines separaten Dokuments gemäß Artikel 26(5) der Verordnung der Kommission (EG) Nr. 809/2004 vom 29. April 2004, in der jeweils gültigen Fassung (die „**Prospektverordnung**“), dargestellt.

Der Gegenstand der Endgültigen Bedingungen ist durch Artikel 22(4) der Prospektverordnung festgelegt. Die Endgültigen Bedingungen enthalten dementsprechend (i) neue Informationen in Bezug auf die Informationsbestandteile aus den Schemata für Wertpapierbeschreibungen, welche als Kategorien B und C im Anhang XX zur Prospektverordnung aufgeführt sind und (ii) Nachbildungen oder Verweise auf die im Prospekt bereits vorgesehenen Optionen, welche für die einzelnen Serien der Wertpapiere anwendbar sind. Alle Informationsbestandteile innerhalb der jeweiligen Optionen müssen infolgedessen ausgefüllt werden und, falls die Informationsbestandteile nicht anwendbar sind, muss der Punkt den Hinweis „nicht anwendbar“ in den Endgültigen Bedingungen enthalten.

**Der Prospekt, dessen etwaige Nachträge und die Endgültigen Bedingungen sind durch ihre kostenlose Bereitstellung bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Raiffeisen Centrobank AG in Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich, veröffentlicht. Diese Dokumente sind außerdem in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin (www.rcb.at) veröffentlicht.**

**Eine emissionsspezifische vollständig für die Wertpapiere ausgefüllte Zusammenfassung ist diesen Endgültigen Bedingungen beigefügt.**

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Wertpapieren unter dem Structured Securities Programme der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft (das „**Programm**“) und sind in Verbindung mit den im Basisprospekt vom 12. Mai 2015 dargelegten Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) zu lesen. Großgeschriebene Begriffe, sofern hier nicht anders definiert, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung.

Ausgenommen wie unter Punkt 34 dargelegt, ist, soweit der Emittentin bekannt, keine weitere Person an dem Angebot beteiligt, welche an dem Angebot Interessen hat, die von der ausschlaggebenden Bedeutung sind.

Sämtliche Verweise in diesen Endgültigen Bedingungen auf nummerierte Abschnitte beziehen sich auf die Abschnitte der Emissionsbedingungen und sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, welche sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und welche weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder welche gestrichen werden, gelten als aus den auf die Wertpapiere anwendbaren Emissionsbedingungen (die „**Bedingungen**“) gestrichen.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen und bestätigt, dass sie mit angemessener Sorgfalt überprüft hat, dass die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben nach bestem Wissen richtig sind und keine Angaben ausgelassen wurden, deren Auslassung die hierin enthaltenen Angaben irreführend erscheinen lassen könnte, mit Ausnahme der Informationen, welche den(die) (Emittenten der(des)) maßgeblichen Basiswert(e)(s) betreffen. Die hierin enthaltenen Informationen, welche den(die) (Emittenten der(des)) maßgebliche(n) Basiswert(e)(s) betreffen, wurden Auszügen oder Zusammenfassungen von Geschäftsberichten oder anderen öffentlich verfügbaren Informationsquellen entnommen. Die Emittentin übernimmt keine Gewährleistung dahingehend, dass jegliche öffentlich zugänglichen Informationen oder anderweitigen Dokumente betreffend den(die) (Emittenten der(des)) maßgeblichen Basiswert(e) richtig und vollständig sind und übernimmt hinsichtlich solcher Informationen keine Verantwortung. Es kann nicht zugesichert werden, dass alle Ereignisse, die vor dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen eingetreten sind und den Marktpreis des(der) maßgeblichen Basiswerte(s) (und somit den Marktpreis und den Wert der Wertpapiere) beeinträchtigen können, veröffentlicht worden sind. Eine nachträgliche Veröffentlichung solcher Ereignisse oder die Veröffentlichung oder das Unterlassen der Veröffentlichung von wesentlichen zukünftigen Ereignissen, welche den(die) maßgeblichen Basiswert(e) betreffen, können sich negativ auf den Marktpreis oder den Wert der Wertpapiere auswirken.

Diese Endgültigen Bedingungen stellen weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zum Verkauf jeglicher Wertpapiere dar und sind auch nicht als Anlageempfehlung zu betrachten. Weder die Übergabe dieser Endgültigen Bedingungen noch jeglicher Verkauf hierunter impliziert unter irgendwelchen Umständen, dass es seit dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder der Basiswerte gegeben hat oder dass die hierin enthaltenen Angaben auch nach diesem Datum zutreffend sind.

Die Verbreitung dieser Endgültigen Bedingungen sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Wertpapieren kann in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen gelangen, sind von der Emittentin aufgefordert, sich selbst über solche Beschränkungen zu unterrichten und diese zu beachten. Wegen der weiterführenden Darstellung bestimmter Beschränkungen betreffend das Angebot und den Verkauf von Serien wird auf den Basisprospekt verwiesen, der durch diese Endgültigen Bedingungen ergänzt oder geändert wird.

# A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

## ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

**WICHTIGER HINWEIS:** Neben den Überschriften von einigen nachfolgenden Abschnitten sind bestimmte Paragraphen der Emissionsbedingungen angegeben, auf welche sich diese Abschnitte (unter anderem) beziehen, jedoch können solche Abschnitte auch für andere Paragraphen relevant sein. Anleger können nicht darauf vertrauen, dass die nachfolgenden Abschnitte sich ausschließlich auf die angegebenen Paragraphen beziehen.

| | | |
|---|---|---|
| **1.** | **Emittentin:** | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft |
| **2.** | **Kennzeichnung:** | ISIN: AT0000A1KV47<br>Wertpapierkennnummer: RC0ENN |
| **3.** | **Produktwährung** (vgl. § 1)**:** | Quanto US-Dollar („**USD**“) |
| **4.** | **Produkttyp** (vgl. § 23)**:** | Garantiezertifikate (eusipa 1140) |
| **5.** | **Zinszahlung (und Verzinsungsart)** (vgl. § 4)**:** | Variabel |
| **6.** | **Basiswerttyp** (vgl. §§ 6, 9)**:** | Korb |
| **7.** | **Gesamtnennbetrag:** | Bis zu USD 100.000.000 |
| **8.** | **Ausgabepreis:** | 100,00% des Nennbetrages |
| **9.** | **Ausgabeaufschlag:** | Ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,50% des Nennbetrages kann verlangt werden |
| **10.** | **Art der Notiz** (vgl. § 7)**:** | Prozentnotiz<br>Dirty, d.h. Stückzinsen sind im quotierten Preis enthalten |
| **11.** | **Nennbetrag** (vgl. § 1)**:** | USD 1.000 |
| **12.** | **Erster Bewertungstag** (vgl. § 5)**:** | 11.05.2016 |
| **13.** | **Erster Referenzpreis** (vgl. § 5)**:** | USD 100,00 |
| **14.** | **Ausgabetag** (vgl. § 1)**:** | 12.05.2016 |
| **15.** | **Letzter Bewertungstag** (vgl. § 5)**:** | 10.05.2021 |
| **16.** | **Letzter Referenzpreis** (vgl. § 5)**:** | Schlusskurs |
| **17.** | **Fälligkeitstag** (vgl. § 3)**:** | 13.05.2021 |
| **18.** | **Ausübbare Wertpapiere** (vgl. § 8)**:** | Nein |
| **19.** | **Abwicklungsart** (vgl. § 3)**:** | Barausgleich |
| **20.** | **Bestimmungen für den Basiswert** (vgl. § 6)**:** | |

(i) Korb (Basiswert):

| Korbbestandteil | Bestandteil-anzahl (indikativ) | Anfängliche Gewichtung |
|---|---|---|
| EURO STOXX 50® | 0,033758 | 100,00% |
| S&P 500® | 0,0484 | 100,00% |

Anzahlbestimmungspreis: Schlusskurs

Anzahlindikationstag: 04.04.2016

(ii) Basiswertwährung: Quanto USD

(iii) Korbart: Worst-of Korb

(iv) Gemeinsame Preisfeststellung: Nicht anwendbar

(v) Barausschüttung: Nicht anwendbar

(vi) Korbanpassung: Keine

**21. Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6):** Siehe Ziffer 20

**22. Bestimmungen für den Rückzahlungsbetrag (vgl. § 23):**

(i) Schutzbetrag: 100,00% des Nennbetrages

**23. Allgemeine Bestimmungen für die Verzinsung** (vgl. § 4)**:**

(i) Zinstagequotient: Periodenunabhängig

(ii) Geschäftstag-Konvention: Modifizierte Unangepasste Folgender-Geschäftstag-Konvention

(iii) Variabler Zinssatz (vgl. § 22): Digitale Verzinsung mit Barriere

(iv) Basiszinssatz, Zinszahlungstage, Letzter Verzinsungsbewertungstag:

| Zins-perioden-Nummer | Letzter Verzinsungs-bewertungstag | Zins-zahlungstag | Basiszinssatz |
|---|---|---|---|
| 1 | 10.05.2017 | 13.05.2017 | 1,00% |
| 2 | 11.05.2018 | 16.05.2018 | 1,00% |
| 3 | 10.05.2019 | 15.05.2019 | 1,00% |
| 4 | 11.05.2020 | 14.05.2020 | 1,00% |
| 5 | 10.05.2021 | 13.05.2021 | 1,00% |

(v) Erster Verzinsungsreferenzpreis: Erster Referenzpreis

(vi) Letzter Verzinsungsreferenzpreis: Schlusskurs

(vii) Optionale Zinsmerkmale: Nicht anwendbar

(viii) Digitaler Zinssatz: 1,50%

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (ix) | Verzinsungsbarrieree: | 85,00% des Ersten Verzinsungsreferenzpreises |
| | (x) | Verzinsungsbarriere Style: | Up-and-in |
| | (xi) | Verzinsungsbarriereebeobachtung szeitraum: | Der jeweilige Letzte Verzinsungsbewertungstag |
| | (xii) | Verzinsungsbarriereereferenzpreis: | Schlusskurs |
| **24.** | **Kündigung und Zahlung** (vgl. § 12)**:** | | Anwendbar |
| **25.** | **Rückzahlung nach Wahl der Emittentin** (vgl. § 12)**:** | | Nicht anwendbar |
| **26.** | **Vorzeitige Rückzahlung** (vgl. § 12)**:** | | Anwendbar |
| **27.** | **Anpassung durch die Berechnungsstelle** (vgl. § 10)**:** | | Anwendbar |
| **28.** | **Emittentinnengebühr** (vgl. § 18)**:** | | Nicht anwendbar |
| **29.** | **Maßgebliche Finanzzentren** (vgl. § 13)**:** | | Österreich |
| **30.** | **Zahlstelle** (vgl. § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1015 Vienna<br>Austria |
| **31.** | **Berechnungsstelle** (vgl. § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1015 Vienna<br>Österreich |
| **32.** | **Außerordentliches Rückzahlungsereignis** (vgl. § 5)**:** | | Rechtsänderung und Hedging-Störung und Gestiegene Hedging-Kosten und Insolvenzantrag |

# B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

| | | | |
|---|---|---|---|
| **33.** | **Börsenzulassung:** | | Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Kroatien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien zu beantragen. |
| **34.** | **Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:** | | Nicht anwendbar |
| **35.** | **Mitteilungen** (vgl. § 20)**:** | | |
| | (i) | Internetadresse: | https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A1KV47 |
| | (ii) | Anderer oder zusätzlicher Ort für Zeitungsmitteilung: | Nicht anwendbar |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **36.** | **Öffentliches Angebot:** | | Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Österreich, Deutschland, Polen, Italien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Rumänien, der Slowakischen Republik, Slowenien, Kroatien, Österreich, Deutschland, Polen, Italien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Rumänien, der Slowakischen Republik, Slowenien und Kroatien (die „Öffentlichen **Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) ersten Tag der Zeichnungsfrist bis zum (einschließlich) Letzten Bewertungstag (die „**Angebotsfrist**“), vorbehaltlich der vorzeitigen Kündigung und Verlängerung im Ermessen der Emittentin unterbreitet werden. Ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) letzten Tag der Angebotsfrist werden die Wertpapiere im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten. |
| **37.** | **Zeichnung:** | | |
| | (i) | Zeichnungsfrist: | Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 06.04.2016 bis 16:00 Wiener Zeit am (einschließlich) 10.05.2016 (die „**Zeichnungsfrist**“) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist werden die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann. |
| | (ii) | Stelle, die Zeichnungen entgegennimmt: | Raiffeisen Centrobank AG |

**ANHANG KORBBESTANDTEILE**

Die nachfolgende(n) Tabelle(n) enthält(enthalten) zusätzliche Angaben zu Korbbestandteilen:

**Bitte beachten Sie**, dass dort, wo keine Angaben zu einem oder mehreren Korbbestandteilen zutreffend sind, die nachfolgende Tabelle „N/A“ oder „Nicht anwendbar“ enthält.

| Index (Korbbestandteil) | Angaben zum Index | Korbbestandteilwährung | Index-Sponsor | Verbundene Börse |
|---|---|---|---|---|
| EURO STOXX 50® (ISIN: EU0009658145) | Quelle[1]: http://www.stoxx.com<br>Der EURO STOXX 50® und seine Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber (die "Lizenzgeber"), welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von STOXX und ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung. | EUR | STOXX Limited | Alle Börsen |
| S&P 500® (ISIN: US78378X1072) | Quelle[1]: http://www.standardandpoors.com | USD | Standard & Poor´s | Alle Börsen |

[1] Die Informationsquelle für den Korbbestandteil, seine vergangene und künftige Wertentwicklung und seine Volatilität.