# FINAL TERMS

**Series No. 27736**

**dated 10 October 2019**

**Issue of up to 100,000,000 units Discount Certificates on Deutsche Bank AG (**the **"Securities")**

**under the Structured Securities Programme**

**in connection with the Base Prospectus dated 10 May 2019**

**for the Structured Securities Programme of**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

**LIMITED VALIDITY:** THE BASE PROSPECTUS DATED 10 MAY 2019 WILL PRESUMABLY BE VALID UNTIL 10 MAY 2020. AT LEAST ONE BANKING BUSINESS DAY BEFORE SUCH DATE, THE ISSUER INTENDS TO HAVE AN UPDATED AND APPROVED BASE PROSPECTUS PUBLISHED AND THE FINAL TERMS SHOULD BE READ IN CONJUNCTION WITH SUCH NEW BASE PROSPECTUS WHICH WILL BE MADE AVAILABLE TO INVESTORS ON THE ISSUER'S WEBSITE (www.rcb.at – The Bank – Publications – Securities Prospectus).

**RESTRICTIONS ON THE OFFER:** THE SECURITIES MAY ONLY BE OFFERED IN LINE WITH THE APPLICABLE MIFID II PRODUCT GOVERNANCE REQUIREMENTS AS SET OUT IN THE KEY INFORMATION DOCUMENT (WHICH IS AVAILABLE ON THE ISSUER'S WEBSITE) AND/OR AS DISCLOSED BY THE ISSUER ON REQUEST.

These Final Terms relate to the base prospectus dated 10 May 2019 as amended by the relevant supplements, if any, (the "**Base Prospectus**") as long as this Base Prospectus is valid (which will presumably be 10 May 2020).

**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 Base 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 Base Prospectus (including any supplements, if any, thereto and the documents incorporated by reference). The term "Prospectus" means the Base Prospectus which shall be considered together with the information included in the relevant Final Terms and the issue-specific summary.**

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 Base 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 Base 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, 1010 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 10 May 2019, as the same may be supplemented from time to time. 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. It is uncertain whether 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: AT0000A2AY03<br>German *Wertpapierkennnummer*: RC0V1P<br>CFI: DEAYRS |
| **3.** | **Product Currency** (cf § 1)**:** | Euro ("**EUR**") |
| **4.** | **Product Type** (cf § 23)**:** | Discount Certificates (eusipa 1200) |
| **5.** | **Interest Payment (and Type)** (cf § 4)**:** | Not applicable |
| **6.** | **Underlying Type** (cf §§ 6, 9)**:** | Equity |
| **7.** | **Number of Units:** | Up to 100,000,000 units |
| **8.** | **Issue Price:** | EUR 5.55 |
| **9.** | **Issue Surcharge:** | Not applicable |
| **10.** | **Type of Quotation** (cf § 7)**:** | Unit-quoted |
| | **Multiplier:** | 1.00 |
| **11.** | **Non-par Value** (cf § 1)**:** | Not applicable |
| **12.** | **Initial Valuation Date** (cf § 5)**:** | 9 October 2019 |
| **13.** | **Initial Reference Price** (cf § 5)**:** | EUR 6.2940 |
| **14.** | **Issue Date** (cf § 1)**:** | 10 October 2019 |
| **15.** | **Final Valuation Date** (cf § 5)**:** | 18 December 2020 |
| **16.** | **Final Reference Price** (cf § 5)**:** | Closing Price |
| **17.** | **Maturity Date** (cf § 3)**:** | 23 December 2020 |
| **18.** | **Exercisable Securities** (cf § 8)**:** | No |
| **19.** | **Settlement Method** (cf § 3)**:** | Cash |
| **20.** | **Provisions for the Underlying** (cf § 6)**:** | |
| | (i) Shares (Underlying): | Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Information on the Underlying, its past and further performance and its volatility can be obtained on the following sources: |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | http://www.db.com |
| | (ii) | Exchange: | Xetra Frankfurt |
| | (iii) | Related Exchange(s): | All Exchanges |
| | (iv) | Underlying Currency: | EUR |
| **21.** | **Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate** (cf § 6)**:** | | Not applicable |
| **22.** | **Redemption Amount Provisions** (cf § 23)**:** | | |
| | (i) | Cap: | EUR 6.60 |
| | **Further information for investors resulting from contractual information:** | | |
| | (i) | Maximum attainable Redemption Amount ("Maximum amount"): | EUR 6.60 |
| **23.** | **General Provisions for Interest** (cf § 4)**:** | | Not applicable |
| **24.** | **Common Depository** (cf § 1)**:** | | OeKB CSD GmbH<br>Strauchgasse 1-3<br>1010 Vienna<br>Austria |
| **25.** | **Cancellation and Payment** (cf § 12)**:** | | Applicable |
| **26.** | **Early Redemption** (cf § 12)**:** | | Applicable |
| **27.** | **Extraordinary Redemption Event** (cf § 5)**:** | | Change in Law, Change of Taxation, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging and Insolvency Filing |
| **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-1010 Vienna<br>Austria |
| **31.** | **Calculation Agent** (cf § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Vienna<br>Austria |
| **32.** | **Calculation Agent Adjustment** (cf § 10)**:** | | Applicable |

# B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

| | | |
|---|---|---|
| **33.** | **Listing:** | The Issuer intends to apply for trading of the Securities on the |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange, the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and the Official Market on the Vienna Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Bulgaria, 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=AT0000A2AY03 |
| | (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, Bulgaria, Croatia, Czech Republic, Germany, Hungary, Italy, Poland, Romania, Slovak Republic and Slovenia (the "**Public Offer Jurisdiction(s)**") during the period from, and including, the Issue Date 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 will be placed without a subscription period. |

# 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, 1010 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 Base Prospectus is still valid in accordance with section 6a of the *Kapitalmarktgesetz* (Capital Market Act) 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 Base Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms, (ii) each of the Financial Intermediaries ensures that it will use the Base Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms in accordance with all applicable selling restrictions specified in this Base Prospectus and any applicable laws and regulations in the relevant jurisdiction and (iii) the placement or the final resale will be provided in line with the applicable MiFID II Product Governance Requirements as set out in the key information document (which is available on the Issuer's website) and/or as disclosed by the Issuer on request.<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**". |
| **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 Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 117507f. Raiffeisen Centrobank's place of registration is Vienna, Republic of Austria. The registered office of Raiffeisen Centrobank is Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. In April 2017, Raiffeisen Centrobank AG has established a branch in Bratislava, Slovakia, with the company name "Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky". |
| **B.4b** | Any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates: | The Raiffeisen Centrobank may be adversely impacted by business and economic conditions, and difficult market conditions have adversely affected the Raiffeisen Centrobank.<br>Raiffeisen Centrobank is dependent on the economic environment in the markets where it operates.<br>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. |
| **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 equity trading and sales as well as for company research and an issuer of certificates and other structured securities within the Raiffeisen banking group Austria and operates in Austria and in the local markets in Central and Eastern Europe.<br>The Raiffeisen banking group Austria is a banking group with its origins in Austria which is active in the Central and Eastern European market and is also represented in a number of international financial marketplaces and in the emerging markets of Asia. It is organized into three tiers and consists of the autonomous local Raiffeisen banks, the eight autonomous regional Raiffeisen banks and Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**").<br>RBI is the ultimate parent company of RBI Group, which consists of RBI and its fully consolidated subsidiaries taken as a whole |

("**RBI Group**").

Raiffeisen Centrobank is a subordinated credit institution in the RBI credit institution group (*Kreditinstitutsgruppe*) pursuant to § 30 Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*), in which RBI is the superordinated credit institution.

Furthermore, Raiffeisen Centrobank belongs to the RBI regulatory group, in which the calculation of the own funds requirements of a credit institution group applies on a consolidated basis due to prudential consolidation.

The parent company of Raiffeisen Centrobank is RBI, of which more than 90% is owned by the local Raiffeisen Banks. The Issuer is included in the consolidated financial statements of RBI.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Key figures and ratios** | ***in thousand EUR (rounded) or in percent*** | |
| Net profit on financial trading activities | 67,521 | 61,338 |
| Operating income | 59,759 | 59,248 |
| Operating expenses | (42,366) | (40,134) |
| Result on ordinary activities | 15,728 | 19,081 |
| Net profit for the year | 13,004 | 16,576 |
| Balance sheet total | 3,735,352 | 3,200,183 |
| **Bank-specific information** | | |
| Eligible own funds (Core capital) | 112,343 | 106,191 |
| Total risk-weighted assets | 475,262 | 487,930 |
| Own funds ratio | 23.6% | 21.8% |

Source: Audited Financial Statements 2018 and 2017 and internal information from the Issuer

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 Financial Statements 2018.

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 or trading position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2018.

| | | |
|---|---|---|
| **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: | RBI, the ultimate parent of Raiffeisen Centrobank, is an indirect shareholder and therefore has the possibility of exercising influence over Raiffeisen Centrobank, amongst other things, by appointing or dismissing members of the Supervisory Board or by changing the articles of association in shareholders' meetings. |
| **B.15** | A description of the Issuer's principal activities: | Raiffeisen Centrobank is a specialised credit institution for the equity business within the RBI 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. |
| **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 2018, Raiffeisen Centrobank's nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares.<br>The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9% of the shares in Raiffeisen Centrobank, is (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. 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 have 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 Discount Certificates (eusipa 1200) and carry the ISIN AT0000A2AY03, the German *Wertpapierkennnummer* RC0V1P and the CFI code DEAYRS.<br>The Securities will be represented by a permanent modifiable Global Note in bearer form. |
| **C.2** | Currency of the securities issue: | The Product Currency of the Securities is Euro ("**EUR**"). |
| **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>The Securities provide its respective holders, a claim for payment of a redemption amount, as described in detail under C.15.<br>**Status of the Securities**<br>The Issuer's obligations under the Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking equally |

| | | |
|---|---|---|
| | | among themselves and equally 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 early redeem the Securities and/or to adjust the Terms and Conditions of the Securities in certain cases, for example market disruptions, potential adjustment events (including extraordinary dividends of an underlying share) and/or extraordinary redemption events (including 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 to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question: | The Issuer intends to apply for trading of the Securities on the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange, the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and the Official Market on the Vienna Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Bulgaria, Croatia, the 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 redemption amount of the Security is dependent on the Underlying as follows:<br><br>**Redemption**<br><br>Each Security entitles each relevant Securityholder to receive from the Issuer per unit 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 23 December 2020, unless the Securities have been validly exercised, in which case the Maturity Date with respect to such exercised Securities shall be a number of Business Days after the Final Valuation Date that is equal to the number of Business Days the Maturity Date was after the Final Valuation Date immediately before the exercise of the Security.<br><br>**Redemption Amount**<br><br>***Certain specifications regarding the Redemption Amount***<br><br>Initial Reference Price: EUR 6.2940<br><br>Initial Valuation Date: 9 October 2019<br><br>Multiplier: 1.00<br><br>Cap: EUR 6.60<br><br>The "**Redemption Amount**" shall be the lesser of (i) the Cap and (ii) the Final Reference Price. The resulting amount shall be multiplied by the Multiplier. |
| **C.16** | The expiration or maturity date of the derivative securities - the | Maturity Date: 23 December 2020 |

| | | |
|---|---|---|
| | exercise date or final reference date. | Final Valuation Date: 18 December 2020 |
| **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 depository banks of the Securityholders. |
| **C.18** | A description of how the return on derivative securities takes place. | Payment of the Redemption Amount at maturity. |
| **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. |
| **C.20** | A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found. | **Underlying:**<br>Underlying Type: Equity<br>Name: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br>Exchange: Xetra Frankfurt<br><br>Information on the Underlying, its past and further performance and its volatility can be obtained on the following sources: http://www.db.com |

**D. RISKS**

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

- Because the Issuer hedges most of its pricing and market risks with other financial institutions, these institutions may request additional collateral from the Issuer in the event of a significant movement in the financial market, which would result in a substantial burden on the refinancing activities of the Issuer.
- Due to the concentration of the Issuer's funds with the significant counterparties RBI and Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, the Securityholders are exposed to the credit and funding risk of these significant counterparties.
- If the distribution of Securities within the Raiffeisen banking group Austria is in any way restricted or hindered, e.g. due to severe reputational damages to (parts of) the group or the brand "Raiffeisen" as a whole, the Issuer's ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.
- Due to the complexity of the risk assessment process, there remains the risk that not all possible damaging circumstances or events originating from the pricing and market risks of the Securities are properly identified and appropriately mitigated.
- If the certificate business is in any way restricted or hindered, e.g. by product interventions or reputational damages to the certificate market, the Issuer's ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.
- If resolution tools are applied to RBI Group, resolution authorities would have the power to cancel claims of the Securityholders, thereby imposing losses on the Securityholders.

**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 Issuer has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative

impact on the value of the Securities.

- The development or liquidity of any trading market for any particular Series of Securities is uncertain, and therefore the Securityholders bear the risk that they will not be able to sell their Securities prior to their maturity at all or at fair prices.

**GENERAL RISKS OF SECURITIES LINKED TO UNDERLYINGS**

- The traded volume of the Underlying may become so low, that the market value of the Securities is adversely affected or the Securities are redeemed early at a price unfavourable to the Securityholders.
- The Issuer may perform trading activities directly or indirectly affecting the Underlying, which may negatively influence the market price of the Underlying.
- Unforeseen underlying-related events may require decisions by the Issuer which – in retrospect – might prove unfavourable for the Securityholders.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the Underlying, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the Underlying may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the Underlying and the redemption.
- Any trading in the Underlying by the Issuer is subject to potential conflicts of interest if the Issuer is not fully hedged against the pricing risk of the Securities.

**SPECIFIC RISKS OF THE TYPES OF UNDERLYING(S)**

- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the Securities may be adversely affected.

**SPECIFIC RISKS OF THE SECURITIES**

- If the relevant price of the Underlying has developed unfavourably, a total loss of the invested capital is possible.
- Changes in the implicit volatility of the Underlying may have a significant impact on the market price of the Securities.
- Changes in any relevant market interest rate – including any Issuer-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the Securities.

## 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 purpose whatsoever 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, Bulgaria, Croatia, Czech Republic, Germany, Hungary, Italy, Poland, Romania, Slovak Republic and Slovenia (the "**Public Offer Jurisdiction(s)**") during the period from, and including, the Issue Date 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 Issue Date is 10 October 2019.<br>**Initial issue price, costs and taxes when purchasing the** |

| | | |
|---|---|---|
| | | **Securities**<br><br>Issue Price: EUR 5.55<br><br>Issue Surcharge: Not applicable<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. |
| **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 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: | No such expenses will be charged to the investor by the Issuer.<br><br>Offerors may, however, charge expenses to investors. Such expenses (if any) will be determined by agreement between the offeror and the investors at the time of each issue. |

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

Martin Kreiner
Head of Trading & Treasury

Thomas Dietrich
Holder of Unlimited Procuration

**German Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Basisprospekt 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 Basisprospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die jeweiligen Endgültigen Bedingungen zur Verfügung gestellt bekommen werden, (ii) jeder der Finanzintermediären erklärt, dass er den Basisprospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen gemäß allen anwendbaren in diesem Basisprospekt enthaltenen Verkaufsbeschränkungen und allen anwendbaren Gesetzen und Vorschriften in der jeweiligen Gerichtsbarkeit verwenden wird, und (iii) die Platzierung oder die endgültige Weiterveräußerung gemäß den anwendbaren Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II erfolgen wird, wie im Basisinformationsblatt (das auf |

| | | |
|---|---|---|
| | | der Webseite der Emittentin verfügbar ist) angegeben ist und/oder wie von der Emittentin auf Anfrage offengelegt 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. |
| | Fett gedruckter 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.** |
| | Fett gedruckter 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**“. |
| **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 117507f. Der Sitz der Raiffeisen Centrobank ist Wien, Republik Österreich. Raiffeisen Centrobank hat ihre Geschäftsanschrift in Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien, Österreich. Im April 2017 hat Raiffeisen Centrobank AG eine Zweigstelle in Bratislava, Slowakei, mit der Firmenbezeichnung „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“ gegründet. |
| **B.4b** | Jegliche bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken: | Die Raiffeisen Centrobank kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank bereits nachteilig beeinflusst.<br><br>Die Raiffeisen Centrobank ist vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig ist, abhängig.<br><br>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. |
| **B.5** | Wenn die Emittentin Teil einer Gruppe ist, eine Beschreibung der Gruppe und der Position der | Die Emittentin ist ein Spezialkreditinstitut für Aktienhandel und -sales sowie für Aktienanalyse und ein Emittent von Zertifikaten und anderen strukturierten Wertpapieren innerhalb der Raiffeisen |

| | | |
|---|---|---|
| | Emittentin in der Gruppe: | Bankengruppe Österreich, der in Österreich und an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert.<br><br>Die Raiffeisen Bankengruppe Österreich ist eine Bankengruppe mit ihren Ursprüngen in Österreich, die auf dem Markt Zentral- und Osteuropas operiert und auch an einer Anzahl internationaler Finanzmarktplätze und an den Märkten der Schwellenländer Asiens vertreten ist. Sie ist dreistufig aufgebaut und besteht aus den autonomen lokalen Raiffeisenbanken, den acht selbständigen Raiffeisen Landesbanken und der Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“).<br><br>Die RBI ist die Muttergesellschaft der RBI Gruppe, die aus der RBI und ihrer vollkonsolidierten Tochterunternehmen in ihrer Gesamtheit („**RBI Gruppe**“) besteht.<br><br>Raiffeisen Centrobank ist ein nachgeordnetes Kreditinstitut in der RBI Kreditinstitutsgruppe im Sinne des § 30 Bankwesengesetz, in der die RBI das übergeordnete Kreditinstitut ist.<br><br>Die Raiffeisen Centrobank gehört darüber hinaus der aufsichtsrechtlichen Gruppe der RBI an, in der die Berechnung der Eigenkapitalanforderungen einer Kreditinstitutsgruppe auf konsolidierter Basis aufgrund der aufsichtlichen Konsolidierung angewandt wird.<br><br>Die Muttergesellschaft der Raiffeisen Centrobank ist die RBI, die sich zu über 90% im Besitz der lokalen Raiffeisen Banken befindet. Die Emittentin ist in die Konzernabschlüsse der RBI inkludiert. |
| **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: | |

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Betriebswirtschaftliche Kennzahlen** | ***in Tausend Euro (gerundet) bzw. Prozent*** | |
| Ergebnis aus Finanzgeschäften | 67.521 | 61.338 |
| Betriebserträge | 59.759 | 59.248 |
| Betriebsaufwendungen | (42.366) | (40.134) |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 15.728 | 19.081 |
| Jahresüberschuss | 13.004 | 16.576 |
| Bilanzsumme | 3.735.352 | 3.200.183 |
| **Bankspezifische Kennzahlen** | | |
| Anrechenbare Eigenmittel (Kernkapital) | 112.343 | 106.191 |
| Gesamtrisikobetrag | 475.262 | 487.930 |
| Eigenmittelquote | 23,6% | 21,8% |

Quelle: Geprüfte Finanzberichte 2018 und 2017 sowie interne Informationen

der Emittentin

| | | |
|---|---|---|
| | 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 Veränderungen: | Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Prospekts sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen der Aussichten der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem Tag der Geprüften Finanzberichte 2018 vorgelegen. |
| | Beschreibung wesentlicher Änderungen der Finanzlage und Handelsposition nach dem durch die historischen Finanzinformationen umfassten Zeitraum: | Entfällt. Es gab keine wesentlichen Veränderungen bei der Finanzlage und Handelsposition der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem 31.12.2018. |
| **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: | Die RBI, die Muttergesellschaft der Raiffeisen Centrobank, ist ein indirekter Aktionär und hat somit die Möglichkeit, Einfluss auf die Raiffeisen Centrobank auszuüben, unter anderem durch Ernennung oder Abberufung der Mitglieder des Aufsichtsrates oder durch Änderung der Satzung in den Hauptversammlungen. |
| **B.15** | Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin: | Raiffeisen Centrobank ist ein Spezialkreditinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der RBI 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. |
| **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 31.12.2018 betrug das Grundkapital von Raiffeisen Centrobank EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien).<br><br>Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% der Aktien der Raiffeisen Centrobank entsprechen, wird von Raiffeisen Bank International AG (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, 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 | Entfällt; weder die Emittentin noch ihre Schuldtitel besitzen solche Kreditratings. |

| | | |
|---|---|---|
| | Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren zugewiesen wurden: | |

**C. WERTPAPIERE**

| | | |
|---|---|---|
| **C.1** | Beschreibung des Typs und der Kategorie der anzubietenden und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere einschließlich der ISIN (International Security Identification Number): | Die Wertpapiere sind Discountzertifikate (eusipa 1200) und tragen die ISIN AT0000A2AY03, die deutsche Wertpapierkennnummer RC0V1P und den CFI-Code DEAYRS.<br><br>Die Wertpapiere werden durch eine auf den Inhaber lautende veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein. |
| **C.2** | Währung der Wertpapieremission: | Die Produktwährung der Wertpapiere ist Euro („**EUR**“). |
| **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 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 zum Beispiel bei Marktstörungen, Potentiellen Anpassungsereignissen (einschließlich außerordentlicher Dividenden einer zugrunde liegenden Aktie) und/oder außerordentlichen Rückzahlungsereignissen (einschließlich der Absicherungsstörung), die Wertpapiere vorzeitig zurückzuzahlen 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, zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart und zum Amtlichen Handel der Wiener Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Bulgarien, 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 | Der Wert der Wertpapiere wird vom Wert des Basiswertes beeinflusst, da der Rückzahlungsbetrag des Wertpapiers auf folgende Weise vom Basiswert abhängig ist: |

| | | |
|---|---|---|
| | Wertpapiere haben eine Stückelung von zumindest EUR 100.000. | |
| | | **Rückzahlung**<br><br>Jedes Wertpapier berechtigt seinen Inhaber von der Emittentin je Stück 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.<br><br>Die oben beschriebene Verbindlichkeit wird am 23.12.2020 fällig, es sein denn, die Wertpapiere wurden wirksam ausgeübt, in welchem Fall der Fälligkeitstag für solche ausgeübten Wertpapiere jene Anzahl von Geschäftstagen nach dem Letzten Bewertungstag liegt, die der Anzahl von Geschäftstagen entspricht, um die der Fälligkeitstag nach dem Letzten Bewertungstag unmittelbar vor der Ausübung des Wertpapiers lag.<br><br>**Rückzahlungsbetrag**<br><br>***Bestimmte Spezifikationen in Bezug auf den Rückzahlungsbetrag***<br><br>Erster Referenzpreis: EUR 6,2940<br><br>Erster Bewertungstag: 9.10.2019<br><br>Bezugsverhältnis: 1,00<br><br>Cap: EUR 6,60<br><br>Der „**Rückzahlungsbetrag**“ ist das Kleinere von (i) dem Cap und (ii) dem Letzten Referenzpreis. Der resultierende Betrag wird mit dem Bezugsverhältnis multipliziert. |
| **C.16** | Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere - Ausübungstermin oder endgültiger Referenztermin. | Fälligkeitstag: 23.12.2020<br><br>Letzter Bewertungstag: 18.12.2020 |
| **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. |
| **C.19** | Ausübungskurs oder letzter Referenzpreis des Basiswertes. | Letzter Referenzpreis: Der Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Bewertungstag. |
| **C.20** | Erläuterungen zum Typ des Basiswertes und Einzelheiten darüber, wo Informationen über den Basiswert eingeholt werden können. | **Basiswert:**<br><br>Basiswerttyp: Aktie<br><br>Name: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Börse: Xetra Frankfurt<br><br>Informationen zum Basiswert, dessen früherer und weiterer Wertentwicklung und dessen Volatilität sind aus den folgenden |

Quellen erhältlich: http://www.db.com

## D. RISIKEN

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

- Da die Emittentin die meisten Preis- und Marktrisiken bei anderen Finanzinstituten absichert, können diese Institute zusätzliche Sicherheiten von der Emittentin im Falle einer signifikanten Bewegung am Finanzmarkt verlangen, was eine wesentliche Belastung der Refinanzierungsaktivitäten der Emittentin zur Folge haben würde.
- Aufgrund der Konzentration der Mittel der Emittentin bei den bedeutenden Gegenparteien RBI und Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG sind die Wertpapierinhaber dem Kredit- und Finanzierungsrisiko dieser bedeutenden Gegenparteien ausgesetzt.
- Falls der Vertrieb der Wertpapiere innerhalb der Raiffeisen Bankengruppe Österreich auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch schwere Reputationsschäden der (Teile der) Gruppe oder der ganzen Marke „Raiffeisen", kann die Fähigkeit der Emittentin, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Solvenz wesentlich beeinträchtigt ist.
- Aufgrund der Komplexität des Risikobewertungsverfahrens bleibt das Risiko, dass nicht alle möglichen schädigenden Umstände oder Ereignisse von den Preis- und Marktrisiken der Wertpapiere ordnungsgemäß erkannt und entsprechend entschärft wurden.
- Falls das Zertifikategeschäft auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch Produktinterventionen oder Reputationsschäden des Zertifikatemarktes, kann die Fähigkeit der Emittentin, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Solvenz wesentlich beeinträchtigt ist.
- Falls Abwicklungsinstrumente auf die RBI Gruppe angewendet werden, werden die Abwicklungsbehörden befugt sein, Ansprüche der Wertpapierinhaber aufzuheben, wodurch den Wertpapierinhabern Verluste auferlegt werden.

**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 Emittentin ist berechtigt, eine vorzeitige Rückzahlung nach dem Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses bis zu sechs Monate aufzuschieben, wobei jede solche Verschiebung oder Unterlassung eine nachteilige Auswirkung auf den Wert der Wertpapiere haben kann.
- Die Entwicklung oder Liquidität eines Handelsmarkts für eine bestimmte Serie von Wertpapieren ist ungewiss, und somit tragen die Wertpapierinhaber das Risiko, dass sie nicht in der Lage sein werden, ihre Wertpapiere vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.

**ALLGEMEINE BASISWERTBEZOGENE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

- Das gehandelte Volumen des Basiswertes kann so gering werden, dass der Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst wird oder die Wertpapiere vorzeitig zu einem für die Wertpapierinhaber unvorteilhaften Preis zurückgezahlt werden.
- Die Emittentin kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den Basiswert auswirken, was den Marktpreis des Basiswertes nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene basiswertbezogene Ereignisse können Entscheidungen der Emittentin erfordern, die sich im Nachhinein für die Wertpapierinhaber als nachteilig erweisen könnten.
- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des Basiswertes oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift, kann der Basiswert eingeschränkt werden oder wird möglicherweise nicht zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des Basiswertes und zur Rückzahlung führen kann.

- Der Handel der Emittentin im Basiswert ist dem Risiko von Interessenkonflikten ausgesetzt, falls die Emittentin nicht vollständig gegen das Preisrisiko der Wertpapiere abgesichert ist.

**SPEZIFISCHE RISIKEN DER ARTEN VOM/VON BASISWERT(EN)**

- Falls sich (i) der erwartete Betrag oder Zahlungstag zukünftiger Dividendenzahlungen ändert oder (i) der tatsächliche Betrag oder Zahlungstag von den erwarteten Werten unterscheidet, kann der Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst werden.

**SPEZIFISCHE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

- Falls sich der maßgebliche Preis des Basiswertes unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals möglich.
- Änderungen der impliziten Volatilität des Basiswertes können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der Wertpapiere haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer Emittentinbezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der Wertpapiere haben.

## E. ANGEBOT

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge (wenn unterschiedlich von den Zielen Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken): | Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der Wertpapiere können von der Emittentin für jeglichen Zweck verwendet werden und werden 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><br>Entfällt; es gibt keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.<br><br>Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Österreich, Bulgarien, Kroatien, der Tschechischen Republik, Deutschland, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien (die „**Öffentlichen Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) Ausgabetag 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><br>Der Ausgabetag ist 10.10.2019.<br><br>**Anfänglicher Ausgabepreis, Kosten und Steuern beim Kauf der Wertpapiere**<br><br>Ausgabepreis: EUR 5,55<br><br>Ausgabeaufschlag: Nicht anwendbar<br><br>**Verkaufsbeschränkungen**<br><br>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.<br><br>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. |
| **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 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: | Keine solchen Ausgaben werden dem Anleger von der Emittentin in Rechnung gestellt.<br><br>Anbieter können jedoch den Anlegern Ausgaben in Rechnung stellen. Solche Ausgaben (soweit vorhanden) werden in einer Vereinbarung zwischen dem Anbieter und den Anlegern bei jeder Wertpapierausgabe bestimmt. |

**Polish Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Emisyjny Podstawowy 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 Emisyjny Podstawowy, każdy jego załącznik oraz właściwe Warunki Końcowe, (ii) każdy z Pośredników Finansowych zagwarantuje, że będzie korzystał z Prospektu Emisyjnego Podstawowego, wszystkich jego załączników oraz właściwych Warunków Końcowych zgodnie z wszelkimi obowiązującymi ograniczeniami sprzedaży określonymi w tymże Prospekcie Emisyjnym Podstawowym oraz zgodnie z wszelkimi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w danej |

| | | |
|---|---|---|
| | | jurysdykcji oraz (iii) plasowanie lub ostateczna odsprzedaż odbędą się w zgodzie z obowiązującymi wymogami w zakresie zarządzania produktami zgodnie z MiFID II określonymi w kluczowych informacjach dla inwestorów (dostępnych na stronie internetowej Emitenta) i/lub przekazanymi przez Emitenta na żądanie.<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**". |
| **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 117507f. Spółka Raiffeisen Centrobank jest zarejestrowana w Wiedniu w Republice Austrii. Siedziba spółki Raiffeisen Centrobank mieści się pod adresem Tegetthoffstraße 1, 1010 Wiedeń, Austria. W kwietniu 2017 spółka Raiffeisen Centrobank AG otworzyła oddział w Bratysławie (Słowacja) pod nazwą „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky". |
| **B.4b** | Wszelkie znane tendencje mające wpływ na Emitenta oraz branże, w których prowadzi on swoją działalność: | Raiffeisen Centrobank może znaleźć się pod niekorzystnym wpływem uwarunkowań gospodarczych i ekonomicznych, a trudna sytuacja na rynku wywiera negatywny wpływ na Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank jest uzależniony od sytuacji ekonomicznej panującej na rynkach stanowiących obszar jego działalności.<br><br>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.

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

Emitent jest instytucją kredytową, która w obrębie austriackiej grupy bankowej Raiffeisen jest wyspecjalizowana w zakresie obrotu akcjami, ich sprzedaży i badania przedsiębiorstw oraz jest emitentem certyfikatów i innych strukturyzowanych papierów wartościowych, jak również prowadzi działalność w Austrii i na lokalnych rynkach Europy Środkowowschodniej.

Austriacka grupa bankowa Raiffeisen jest grupą bankową, która wywodzi się z Austrii i jest aktywna na rynku Europy Środkowowschodniej. Ponadto jest ona również obecna na wielu międzynarodowych rynkach finansowych i azjatyckich rynkach wschodzących. Grupa obejmuje trzy szczeble organizacji i składa się z samodzielnych lokalnych banków Raiffeisen, ośmiu samodzielnych regionalnych banków Raiffeisen oraz spółki Raiffeisen Bank International AG („**RBI**").

RBI jest ostateczną spółką matką Grupy RBI, składającej się ze spółki RBI oraz jej skonsolidowanych spółek córek rozumianych jako całość („**Grupa RBI**").

W strukturze grupy instytucji kredytowych RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) w rozumieniu § 30 austriackiej Ustawy o bankach (*Bankwesengesetz*) Raiffeisen Centrobank jest podrzędną, a RBI – nadrzędną instytucją kredytową.

Ponadto Raiffeisen Centrobank należy do grupy regulacyjnej RBI, w której ze względu na konsolidację ostrożnościową obliczanie wymogów w zakresie funduszy własnych grupy instytucji kredytowych stosuje się na zasadzie skonsolidowanej.

Spółką matką Raiffeisen Centrobanku jest RBI, która w ponad 90% znajduje się w posiadaniu lokalnych banków Raiffeisen. Emitent objęty jest skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi spółki RBI.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Istotne dane liczbowe i wskaźniki** | ***w tys. EUR (w zaokrągleniu) lub w procentach*** | |
| Zysk netto z finansowej działalności handlowej | 67 521 | 61 338 |
| Dochód z działalności operacyjnej | 59 759 | 59 248 |
| Koszty operacyjne | (42 366) | (40 134) |
| Wynik zwykłej działalności operacyjnej | 15 728 | 19 081 |

| | | |
|---|---|---|
| Roczny zysk netto | 13 004 | 16 576 |
| Suma bilansowa | 3 735 352 | 3 200 183 |
| **Informacje dotyczące banku** | | |
| Dopuszczone fundusze własne (kapitał podstawowy) | 112 343 | 106 191 |
| Łączna wartość aktywów ważonych ryzykiem | 475 262 | 487 930 |
| Współczynnik funduszy własnych | 23,6% | 21,8% |

Źródło: Zbadane Raporty Finansowe za lata 2018 i 2017 oraz informacje wewnętrzne Emitenta

| | | |
|---|---|---|
| | Oświadczenie, że od dnia ostatniej publikacji zbadanych sprawozdań finansowych nie nastąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do perspektyw emitenta, lub opis istotnej niekorzystnej zmiany: | Od dnia sporządzenia zbadanych Sprawozdań Finansowych za rok 2018 do dnia publikacji niniejszego Prospektu nie nastąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w odniesieniu do 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 31.12. 2018 nie nastąpiła żadna istotna zmiana w sytuacji finansowej lub handlowej 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: | RBI, ostateczna spółka matka Raiffeisen Centrobanku, jest udziałowcem pośrednim i w związku z tym ma możliwość wywierania wpływu na Raiffeisen Centrobank, między innymi powołując lub odwołując członków Rady Nadzorczej lub dokonując zmian w statucie spółki na posiedzeniach udziałowców. |
| **B.15** | Opis podstawowej działalności Emitenta: | Raiffeisen Centrobank jest instytucją kredytową, która w obrębie Grupy RBI 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. |
| **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 2018 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 Raiffeisen Bank International AG 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 Dyskontowe (eusipa 1200) oraz posiadają ISIN AT0000A2AY03, niemiecki numer identyfikacyjny papierów wartościowych *Wertpapierkennnummer* RC0V1P i kod CFI DEAYRS.<br><br>Papiery Wartościowe będą emitowane w formie trwałego podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego na okaziciela. |
| **C.2** | Waluta emisji papierów wartościowych: | Walutą Produktu dla Papierów Wartościowych jest euro („**EUR**"). |
| **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 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 wcześniejszego wykupu Papierów Wartościowych i/lub dopasowania Warunków Emisji Papierów Wartościowych w określonych przypadkach, takich jak na przykład zakłócenia rynku, potencjalne przypadki dopasowania (w tym dywidendy nadzwyczajne z tytułu akcji stanowiących instrumenty bazowe) i/lub nadzwyczajne przypadki wykupu (w tym 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, Nieurzędowym Rynku Regulowanym (EUWAX) Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie i Rynku Urzędowym Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych oraz, jeżeli Emitent tak zadecyduje, na dalszych rynkach regulowanych w następujących państwach członkowskich Unii Europejskiej: Austria, Niemcy, Bułgaria, 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 kwota wykupu Papieru Wartościowego uzależnione/uzależniona jest od Instrumentu Bazowego w następujący sposób:<br><br>**Wykup**<br><br>Każdy Papier Wartościowy upoważnia danego Posiadacza Papierów Wartościowych do otrzymania od Emitenta za sztukę 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).<br><br>Zobowiązanie opisane powyżej jest płatne w dn. 23.12.2020, chyba że Papiery Wartościowe zostały wykonane prawidłowo, w którym to przypadku Terminem Wykupu w odniesieniu do takich wykonanych Papierów Wartościowych będzie liczba Dni Roboczych po Ostatecznej Dacie Wyceny równa liczbie Dni Roboczych, po których Termin Wykupu powinien był nastąpić po Ostatecznej Dacie Wyceny bezpośrednio przed wykonaniem Papieru Wartościowego.<br><br>**Kwota Wykupu**<br><br>***Określone specyfikacje dotyczące Kwoty Wykupu***<br><br>Początkowa Cena Referencyjna: 6,2940 EUR<br><br>Początkowa Data Wyceny: 09.10.2019<br><br>Mnożnik: 1,00<br><br>Poziom Górny: 6,60 EUR<br><br>„**Kwota Wykupu**” odpowiadać będzie mniejszej z następujących wartości: (i) Poziom Górny i (ii) Ostateczna Cena Referencyjna. Otrzymaną kwotę należy pomnożyć przez Mnożnik. |
| **C.16** | Termin wygaśnięcia lub wykupu pochodnych papierów wartościowych – data wykonania lub ostateczna data referencyjna. | Termin Wykupu: 23.12.2020<br><br>Ostateczna Data Wyceny: 18.12.2020 |
| **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. |
| **C.19** | Cena wykonania oraz ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego. | Ostateczna Cena Referencyjna: Cena Zamknięcia Instrumentu Bazowego w Ostatecznej Dacie Wyceny. |

| | | |
|---|---|---|
| **C.20** | Opis rodzaju instrumentu bazowego oraz miejsce zamieszczenia informacji na temat instrumentu bazowego. | **Instrument Bazowy:**<br>Rodzaj Instrumentu Bazowego: Akcja<br>Nazwa: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br>Giełda: Xetra Frankfurt<br><br>Informacje dotyczące Instrumentu Bazowego, jego dotychczasowego i przyszłego wyniku oraz jego zmienności są dostępne w następujących źródłach: http://www.db.com |

## D. CZYNNIKI RYZYKA

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

- Ponieważ Emitent zabezpiecza większość swojego ryzyka cenowego i rynkowego w innych instytucjach finansowych, instytucje te mogą żądać od Emitenta dodatkowych zabezpieczeń w przypadku istotnych zmian na rynku finansowym, co spowodowałoby znaczne obciążenie dla prowadzonych przez Emitenta operacji refinansowania.
- W wyniku koncentracji środków Emitenta u znaczących kontrahentów, jakimi są RBI i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Posiadacze Papierów Wartościowych narażeni są na ryzyko kredytowe oraz ryzyko finansowania związane z tymi znaczącymi kontrahentami.
- Jeżeli dystrybucja Papierów Wartościowych w ramach austriackiej grupy bankowej Raiffeisen zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. z powodu poważnego uszczerbku dla reputacji grupy (jej części) lub marki „Raiffeisen" jako całości, zdolność Emitenta do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.
- Ze względu na złożoność procesu oceny ryzyka pozostaje ryzyko, że nie wszystkie możliwe szkodliwe okoliczności lub zdarzenia wynikające z ryzyka cenowego i rynkowego Papierów Wartościowych zostaną właściwie zidentyfikowane i odpowiednio ograniczone.
- Jeżeli działalność związana z emisją certyfikatów zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. na skutek interwencji produktowych lub uszczerbku dla reputacji rynku certyfikatów, zdolność Emitenta do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.
- W przypadku zastosowania wobec Grupy RBI instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do anulowania roszczeń Posiadaczy Papierów Wartościowych, co spowodowałoby straty dla Posiadaczy Papierów Wartościowych.

**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**

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego Emitent ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość Papierów Wartościowych.
- Rozwój lub płynność dowolnego rynku obrotu poszczególnymi Seriami Papierów Wartościowych są niepewne, w związku z czym Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko, że nie będą w stanie sprzedać swoich Papierów Wartościowych przed terminem wykupu lub po godziwej cenie.

**OGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

**POWIĄZANYCH Z INSTRUMENTAMI BAZOWYMI**

- Wolumen obrotów Instrumentu Bazowego może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową Papierów Wartościowych lub Papiery Wartościowe zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla ich Posiadaczy.
- Emitent może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na Instrument Bazowy, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową Instrumentu Bazowego.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z instrumentem bazowym mogą wymagać podjęcia przez Emitenta decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Posiadaczy Papierów Wartościowych.
- W związku z decyzjami lub działaniami dostawcy, administratora lub emitenta Instrumentu Bazowego lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji Instrument Bazowy może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami Instrumentu Bazowego oraz wykupem.
- Wszelki prowadzony przez Emitenta handel Instrumentem Bazowym narażony jest na potencjalne konflikty interesów, jeżeli Emitent nie jest w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym Papierów Wartościowych.

**SZCZEGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RODZAJAMI INSTRUMENTU BAZOWEGO (INSTRUMENTÓW BAZOWYCH)**

- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową Papierów Wartościowych.

**SZCZEGÓLNE CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny Instrumentu Bazowego możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału.
- Zmiany w zmienności implikowanej Instrumentu Bazowego mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową Papierów Wartościowych.
- Zmiany którejkolwiek z istotnych rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z Emitentem – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową Papierów Wartościowych.

## 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 Bułgarii, w Chorwacji, w Republice Czeskiej, w Niemczech, na Węgrzech, we Włoszech, w Polsce, w Rumunii, w Republice Słowackiej i w Słowenii („**Jurysdykcje Oferty Publicznej**") w okresie od Daty Emisji 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").

Datą Emisji jest 10.10.2019.

**Początkowa cena emisyjna oraz początkowe koszty i opłaty związane z zakupem Papierów Wartościowych**

Cena Emisyjna: 5,55 EUR

Opłata Subskrypcyjna: Nie dotyczy

**Ograniczenia sprzedaży**

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.

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.

| | | |
|---|---|---|
| **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 Emitenta 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: | Inwestor nie zostanie obciążony przez Emitenta takimi kosztami.<br>Oferenci mogą jednak obciążyć inwestorów kosztami. Koszty takie (jeśli zostaną naliczone) będą ustalane podczas każdej emisji w drodze porozumienia między oferentem a inwestorami. |

**Czech Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Základní prospekt nadále platný v souladu s § 6a rakouského zákona o kapitálovém trhu („*Kapitalmarktgesetz*“), 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 Základní prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky, že (ii) se každý Finanční zprostředkovatel zaručuje, že bude používat Základní prospekt, veškeré jeho dodatky a příslušné Konečné podmínky v souladu s veškerými příslušnými podmínkami omezení prodeje uvedenými v tomto Základním prospektu a v souladu s veškerými právními předpisy platnými pro příslušnou oblast úřední pravomoci a (iii) umístění nebo konečný prodej budou zajištěny v souladu s platnými Požadavky na řízení produktů podle směrnice MiFID II, které jsou stanoveny v klíčovém informačním dokumentu (k dispozici na webových stránkách Emitenta) a/nebo které na žádost sdělí Emitent.<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**“. |
| **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 117507f. Místem zápisu společnosti Raiffeisen Centrobank je Vídeň, Rakouská republika. Adresa sídla společnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1010 Vídeň, Rakousko. V dubnu 2017 zřídila společnost Raiffeisen Centrobank AG pobočku v Bratislavě, Slovensku, která nese název „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“. |
| **B.4b** | Popis veškerých známých trendů, které emitenta a odvětví, v nichž působí, ovlivňují: | Na společnost Raiffeisen Centrobank mohou mít negativní dopad obchodní a ekonomické podmínky; složitá situace na trhu již měla nežádoucí vliv na společnost Raiffeisen Centrobank.<br><br>Společnost Raiffeisen Centrobank je závislá 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 společnost Raiffeisen Centrobank znamenat nutnost přizpůsobit se zpřísněným standardům či požadavkům na kapitál a mohly by způsobit, že by společnost 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, jejich prodejem a rovněž průzkumem společností, je také emitentem certifikátů a jiných strukturovaných cenných papírů v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Rakousko a působí v Rakousku a na místních trzích ve střední a východní Evropě.<br><br>Bankovní skupina Raiffeisen Rakousko je bankovní skupina původem z Rakouska, která je činná na trhu střední a východní |

Evropy a je rovněž zastoupena na mnoha mezinárodních finančních trzích a na rozvíjejících se trzích Asie. Je strukturována do tří úrovní, kdy se skládá z autonomních místních bank Raiffeisen, z osmi autonomních oblastních bank Raiffeisen a ze společnosti Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“).

RBI je konečnou mateřskou společností Skupiny RBI, která se skládá z RBI a jejích zcela konsolidovaných poboček jako celku („**Skupina RBI**“).

Společnost Raiffeisen Centrobank je podřízenou úvěrovou institucí v rámci skupiny úvěrových institucí RBI (*Kreditinstitutgruppe*) podle § 30 rakouského zákona o bankách (*Bankwesengesetz*), ve které je RBI nadřazenou úvěrovou institucí.

Dále patří Raiffeisen Centrobank do regulační skupiny RBI Regulatory Group, ve které se aplikuje výpočet požadavků na vlastní finanční prostředky skupiny úvěrových institucí konsolidovaným způsobem v důsledku obezřetnostní konsolidace.

Mateřskou společností společnosti Raiffeisen Centrobank je RBI, která je z více než 90 % vlastněna lokálními bankami Raiffeisen. Emitent je zahrnut v konsolidovaných účetních závěrkách společnosti RBI.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Klíčové hodnoty a poměry** | ***v tisících EUR (zaokrouhleno) nebo v procentech*** | |
| Čistý zisk z finančních operací | 67 521 | 61 338 |
| Provozní výnosy | 59 759 | 59 248 |
| Provozní náklady | (42 366) | (40 134) |
| Hospodářský výsledek za běžnou činnost | 15 728 | 19 081 |
| Čistý zisk za rok | 13 004 | 16 576 |
| Celková výše rozvahy | 3 735 352 | 3 200 183 |
| **Informace specifické pro bankovní sektor** | | |
| Použitelné vlastní zdroje (základní kapitál) | 112 343 | 106 191 |
| Celková rizikově vážená aktiva | 475 262 | 487 930 |
| Podíl vlastního kapitálu | 23,6 % | 21,8 % |

Zdroj: Auditované účetní závěrky za roky 2018 a 2017 a interní informace od Emitenta

Prohlášení, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek emitenta od data jeho: V době od data ověřené účetní závěrky za rok 2018 do data tohoto Prospektu nedošlo k žádným významným negativním změnám

| | | |
|---|---|---|
| | poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky, nebo popis veškerých významných negativních změn: | 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. 12. 2018 nedošlo k žádným významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta ani jeho konsolidovaných dceřiných společností. |
| **B.13** | Popis veškerých nedávných událostí specifických pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta: | Nepoužije se; v nedávné době nenastaly žádné události specifické pro Emitenta, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta. |
| **B.14** | Závislost emitenta na ostatních subjektech ve skupině: | RBI jako konečná mateřská společnost společnosti Raiffeisen Centrobank je nepřímým akcionářem, a proto má možnost uplatňovat vliv na společnost Raiffeisen Centrobank, mimo jiné jmenováním nebo uvolňováním členů Dozorčí rady nebo změnou stanov v rámci valných hromad akcionářů. |
| **B.15** | Popis hlavních činností emitenta: | Společnost Raiffeisen Centrobank je specializovanou úvěrovou institucí zabývající se obchodováním s akciemi v rámci Skupiny RBI 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. |
| **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. 12. 2018 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 (nepřímo) ve vlastnictví společnosti Raiffeisen Bank International AG prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň. Zbývající jednu akcii (tedy 0,1% podíl) vlastní společnost Lexxus Services Holding GmbH, Vídeň, která je nepřímou dceřinou společností 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 Diskontní certifikáty (eusipa 1200) a nesou ISIN AT0000A2AY03, německé číslo *Wertpapierkennnummer* RC0V1P a kód CFI DEAYRS.<br><br>Cenné papíry budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou ve formě na doručitele. |

| | | |
|---|---|---|
| **C.2** | Měna emise cenných papírů: | Měna produktu Cenných papírů je euro („**EUR**“). |
| **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>Cenné papíry poskytují svým vlastníkům nárok na výplatu odkupní částky, jak je podrobně popsáno v položce C.15.<br>**Postavení Cenných papírů**<br>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.<br>**Omezení Práv**<br>Emitent je v určitých případech oprávněn předčasně odkoupit Cenné papíry a/nebo upravit Podmínky Cenných papírů, například v případě narušení trhu, v potenciálních případech úprav (včetně mimořádné dividendy z podkladové akcie) a/nebo v případech mimořádného odkupu (včetně 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, Regulovaném neoficiálním trhu (EUWAX) Stuttgartské burzy a Oficiálním trhu Vídeňské burzy a pokud se tak Emitent rozhodne, také na dalším regulovaném trhu v členských státech EU, tj. v Rakousku, Německu, Bulharsku, 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 odkupní částka Cenného papíru závisí na Podkladovém aktivu následujícím způsobem:<br>**Zpětný odkup**<br>Každý Cenný papír dává každému příslušnému Vlastníkovi cenného papíru právo obdržet od Emitenta za jednotku 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>Výše uvedený závazek je splatný k 23. 12. 2020, ledaže byly Cenné papíry řádně uplatněny, v takovém případě bude Datum splatnosti ve vztahu k takto uplatněným Cenným papírům tolik Obchodních dnů po Konečném datu ocenění, kolik Obchodních dnů bylo Datum splatnosti po Konečném datu ocenění bezprostředně před uplatněním Cenného papíru.<br>**Odkupní částka**<br>***Některé specifikace týkající se Odkupní částky*** |

| | | |
|---|---|---|
| | | Počáteční referenční cena: 6,2940 EUR<br><br>Počáteční datum ocenění: 9. 10. 2019<br><br>Multiplikátor: 1,00<br><br>Úroveň horní meze: 6,60 EUR<br><br>„**Odkupní částka**“ bude odpovídat buďto (i) Úrovni horní meze, nebo (ii) Konečné referenční ceně podle toho, která z hodnot je menší. Výsledná částka bude vynásobena Multiplikátorem. |
| **C.16** | Datum splatnosti derivátových cenných papírů – datum realizace nebo konečné referenční datum. | Datum splatnosti: 23. 12. 2020<br><br>Konečné datum ocenění: 18. 12. 2020 |
| **C.17** | Popis postupu vypořádání derivátových cenných papírů. | Veškeré platby vyplývající 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. |
| **C.19** | Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladového nástroje. | Konečná referenční cena: Uzavírací cena Podkladového aktiva ke Konečnému datu ocenění. |
| **C.20** | Popis druhu podkladového nástroje a místa, kde lze informace o podkladovém nástroji nalézt. | **Podkladové aktivum:**<br><br>Druh podkladového aktiva: Akcie<br><br>Název: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Burza: Xetra Frankfurt<br><br>Informace o Podkladovém aktivu, jeho minulé a další výkonnosti a jeho volatilitě lze získat z následujících zdrojů: http://www.db.com |

**D. RIZIKA**

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

- Protože Emitent zajišťuje většinu svých cenových a tržních rizik u jiných finančních institucí, mohou tyto instituce od Emitenta požadovat další kolaterál v případě významného pohybu na finančním trhu, což by značně zatížilo Emitentovy činnosti refinancování.
- V důsledku koncentrace finančních prostředků Emitenta u významných protistran, společnosti RBI a společnosti Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, jsou Vlastníci cenných papírů vystaveni úvěrovému riziku a riziku financování těchto významných protistran.
- Pokud bude prodej Cenných papírů v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Rakousko jakýmkoliv způsobem omezen nebo ztížen, např. v důsledku vážného poškození pověsti (části) skupiny nebo značky „Raiffeisen“ jako takové, mohlo by dojít ke snížení schopnosti Emitenta vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, a to až do takové míry, že by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.
- V důsledku složitosti procesu vyhodnocování rizik přetrvává riziko, že nebyly řádně identifikovány a příslušným způsobem zmírněny veškeré možné situace nebo události s negativním dopadem vycházející z cenových a tržních rizik Cenných papírů.
- Pokud bude podnikání v oblasti certifikátů jakýmkoliv způsobem omezeno nebo ztíženo, např. zásahy do produktů nebo poškozením pověsti trhu s certifikáty, mohlo by dojít ke snížení schopnosti Emitenta vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, a to až

do takové míry, že by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.

- Pokud budou ve Skupině RBI uplatněny nástroje pro řešení krize, budou mít orgány pro řešení krize pravomoc zrušit pohledávky Vlastníků cenných papírů, což povede ke vzniku ztrát na straně Vlastníků cenných papírů.

**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**

- Emitent má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu Cenných papírů.
- Vývoj nebo likvidita jakéhokoliv trhu pro obchodování vzhledem k jakékoliv konkrétní Sérii cenných papírů je nejistý, a proto nesou Vlastníci cenných papírů riziko, že nebudou schopni prodat své Cenné papíry před jejich splatností buďto vůbec, nebo ne za spravedlivou cenu.

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem Podkladového aktiva tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota Cenných papírů nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu Cenných papírů za cenu, která bude pro Vlastníky cenných papírů nepříznivá.
- Emitent může provádět činnosti obchodování s přímým nebo nepřímým dopadem na Podkladové aktivum, které mohou negativně ovlivnit tržní cenu Podkladového aktiva.
- Nepředvídatelné události související s podkladovým aktivem mohou od Emitenta vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako nepříznivá pro Vlastníky cenných papírů.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta Podkladového aktiva nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či právního předpisu může Podkladové aktivum začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám Podkladového aktiva a ke zpětnému odkupu.
- Jakékoliv obchodování Podkladového aktiva ze strany Emitenta podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není Emitent zcela zajištěn proti cenovému riziku Cenných papírů.

**KONKRÉTNÍ RIZIKA JEDNOTLIVÝCH TYPŮ PODKLADOVÉHO AKTIVA (PODKLADOVÝCH AKTIV)**

- Pokud (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty bude lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota Cenných papírů.

**SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S CENNÝMI PAPÍRY**

- Pokud se relevantní cena Podkladového aktiva vyvine nepříznivým způsobem, může dojít k celkové ztrátě investovaného kapitálu.
- Změny implicitní volatility Podkladového aktiva mohou mít značný dopad na tržní cenu Cenných papírů.
- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s Emitentem – může mít značný dopad na tržní cenu Cenných papírů

## 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. |
| **E.3** | Popis podmínek nabídky: | **Podmínky, kterým nabídka podléhá** |

Nepoužije se; tato nabídka nepodléhá žádným podmínkám.

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 Bulharsku, v Chorvatsku, v České republice, v Německu, v Maďarsku, v Itálii, v Polsku, v Rumunsku, ve Slovenské republice a ve Slovinsku („**Členské státy veřejné nabídky**“) během období od a včetně Data emise 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“).

Datum emise je 10. 10. 2019.

**Počáteční emisní kurz, náklady a daně splatné při nákupu Cenných papírů**

Emisní kurz: 5,55 EUR

Emisní přirážka: Nepoužije se

**Omezení prodeje**

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.

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.

**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 Emitentem mohou být zvolena jako komponenty Podkladového aktiva, nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo dlužníkem ve vztahu k takovým cenným papírům nebo aktivům.

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.

Emitent může emitovat jiné derivátové nástroje ve vztahu k Podkladovému aktivu a uvedení takových konkurenčních produktů na trh může ovlivnit hodnotu Cenných papírů.

Emitent může použít veškerý výnos z prodeje Cenných papírů nebo jeho část k provádění zajišťovacích transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Cenných papírů.

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: | Emitent nebude investorovi účtovat žádné takové náklady.<br>Předkladatelé nabídky však mohou investorům účtovat náklady. Takové (případné) náklady budou stanoveny na základě dohody mezi předkladatelem nabídky a investory při každé emisi. |

**Hungarian Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Bázis Tájékoztató továbbra is érvényes a Tájékoztatókra vonatkozó irányelvet a belső jogba átültető *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 Bázis Tájékoztatót, annak esetleges mellékleteit és a vonatkozó Végleges feltételeket, továbbá hogy (ii) mindegyik Pénzügyi Közvetítő ebben a Bázis Tájékoztatóban foglalt forgalmazási korlátozások, valamint az adott jogrendszerben alkalmazandó jogszabályok és előírások betartásával alkalmazza a Bázis Tájékoztatót, annak esetleges mellékleteit és a vonatkozó Végleges feltételeket, valamint (iii) a kihelyezésre vagy végleges forgalmazásra az alkalmazandó MiFID II termékirányítási követelményekkel összhangban kerül sor, a (Kibocsátó weboldalán elérhető) kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban meghatározottak és/vagy a Kibocsátó által kérésre közöltek szerint. |

| | | |
|---|---|---|
| | | 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**". |
| **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*) 117507f nyilvántartási számon bejegyzett részvénytársaság (*Aktiengesellschaft*). A Raiffeisen Centrobankot az Osztrák Köztársaságban, Bécsben jegyezték be. A Raiffeisen Centrobank bejegyzett székhelye Tegetthoffstraße 1, 1010 Bécs, Ausztria. 2017 áprilisában a Raiffeisen Centrobank AG egy fióktelepet hozott létre Pozsonyban (Szlovákia), amelynek hivatalos neve „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky". |
| **B.4b** | A Kibocsátót és a működési területét érintő ismert trendek: | Az üzleti és gazdasági viszonyok kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Raiffeisen Centrobankra, továbbá a nehéz piaci körülmények hátrányosan befolyásolták a Raiffeisen Centrobankot.<br><br>A Raiffeisen Centrobank azoknak a piacoknak a gazdasági környezetétől függ, ahol tevékenységét kifejti.<br><br>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. |
| **B.5** | Amennyiben a Kibocsátó egy csoport tagja, a csoport leírása és a Kibocsátó helyzete a csoporton belül: | A Kibocsátó a Raiffeisen Bankcsoport Ausztria csoporton belül értékpapírok forgalmazására és értékesítésére, valamint vállalati kutatásra szakosodott hitelintézet, továbbá certifikátok és egyéb strukturált értékpapírok kibocsátója, amely a közép-kelet európai térség piacain folytat tevékenységet.<br><br>A Raiffeisen Bankcsoport Ausztria a közép-kelet európai piacon jelenlévő, illetve számos nemzetközi pénzügyi piacon és Ázsia feltörekvő piacain is képviselt osztrák illetőségű bankcsoport. A |

csoport három különböző szinten szerveződött, és a különálló helyi Raiffeisen bankokból, a nyolc regionális Raiffeisen bankból, valamint a Raiffeisen Bank International AG („**RBI**") áll.

Az RBI az RBI Csoport végső anyabankja, amely az RBI-ből és annak teljes körűen konszolidált leánybankjaiból áll („**RBI Csoport**").

A Raiffeisen Centrobank az osztrák banktörvény (*Bankwesengesetz*) 30. § értelmében egy alárendelt hitelintézet az RBI hitelintézeti csoporton (*Kreditinstitutsgruppe*) belül, ahol az RBI a felsőbbrendű hitelintézet.

A Raiffeisen Centrobank továbbá az RBI szabályozói csoporthoz tartozik, amelyben a hitelintézeti csoport szavatolótőke-követelményeinek kiszámítása a prudenciális konszolidáció következtében konszolidált alapon vonatkozik.

A Raiffeisen Centrobank anyavállalata az RBI, amely 90%-ot meghaladóan a helyi Raiffeisen Bankok tulajdonában áll. A Kibocsátó részét képezi az RBI konszolidált pénzügyi beszámolójának.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Fő számok és mutatók** | ***ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve*** | |
| Pénzügyi kereskedelmi tevékenységből származó nettó nyereség | 67 521 | 61 338 |
| Működési bevételek | 59 759 | 59 248 |
| Működési költségek | (42 366) | (40 134) |
| Szokásos üzleti tevékenység eredménye | 15 728 | 19 081 |
| Tárgyévi nettó eredmény | 13 004 | 16 576 |
| Mérlegfőösszeg | 3 735 352 | 3 200 183 |
| **Bank-specifikus információk** | | |
| Figyelembe vehető szavatoló tőke (alaptőke) | 112 343 | 106 191 |
| Kockázattal súlyozott eszközök összesen | 475 262 | 487 930 |
| Tőkemegfelelési mutató | 23,6% | 21,8% |

Forrás: A 2018. és 2017. évi auditált pénzügyi beszámolók és a kibocsátótól származó belső információk

Nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy az utolsó auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem történt lényeges kedvezőtlen változás a Kibocsátó vagy leányvállalatainak a kilátásaiban. A 2018. évi auditált pénzügyi beszámoló kelte óta a jelen Tájékoztató keltének napjáig nem történt jelentős, kedvezőtlen változás a Kibocsátó vagy leányvállalatainak a kilátásaiban.

| | | |
|---|---|---|
| | változás a kibocsátó kilátásaiban, illetve bármely felmerült lényeges kedvezőtlen változás leírása: | |
| | A korábbi pénzügyi adatokra vonatkozó információkkal lefedett időszakot követően a pénzügyi vagy kereskedési helyzetben bekövetkezett jelentős változások leírása: | Nem alkalmazandó. A Kibocsátó és konszolidált leányvállalatainak pénzügyi vagy kereskedési helyzetében nem történt jelentős változás 2018. 12. 31. óta. |
| **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: | Az RBI – a Raiffeisen Centrobank végső anyabankja – közvetett részvényes, és ennélfogva lehetősége van befolyást gyakorolni a Raiffeisen Centrobank felett, többek között a felügyelőbizottság tagjainak kinevezésével, illetve elbocsátásával, vagy a részvényesi közgyűlésen az alapszabályzat módosításával. |
| **B.15** | A Kibocsátó fő tevékenységi körének leírása: | A Raiffeisen Centrobank az RBI 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. |
| **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. | 2018. 12. 31-én a Raiffeisen Centrobank részvénytőkéje 47 598 850 EUR volt, amely 655 000 db névérték nélküli törzsrészvényből állt.<br>A törzsrészvények túlnyomó része, a Raiffeisen Centrobank részvényei 99,9%-ának megfelelő 654 999 db részvény a Raiffeisen Bank International AG (közvetett) tulajdonában van az RBI KI-Beteiligungs GmbH és annak leányvállalata, az RBI IB Beteiligungs GmbH (Bécs) vállalatokon keresztül. 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 Értékpapírok Diszkont Certifikátok (eusipa 1200) és az ISIN kódok AT0000A2AY03, a német *Wertpapierkennnummer* RC0V1P és a CFI kód DEAYRS. |

| | | |
|---|---|---|
| | az értékpapír azonosítószámával együtt: | Az Értékpapírokat egy bemutatóra szóló állandó módosítható Összevont Értékpapír testesíti meg. |
| **C.2** | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: | Az Értékpapírok kibocsátásának Termék Pénzneme euró („**EUR**”). |
| **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 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 lejárat előtt visszaváltani az Értékpapírokat és/vagy módosítani az Értékpapírok Feltételeit, így például piaczavarok, esetleges korrekciós események (ideértve valamely mögöttes részvény alapján történő rendkívüli osztalékfizetést) és/vagy rendkívüli visszaváltási események (ideértve valamely fedezeti ügylet meghiúsulását) 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), a stuttgarti tőzsde szabályozott, nem hivatalos piacán (EUWAX) és a bécsi tőzsde hivatalos piacán és a Kibocsátó döntésétől függően további szabályozott piacokon a következő EU-tagállamokban: Ausztria, Németország, Bulgária, 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 visszaváltási összege a következők szerint függ a Mögöttes Eszköztől:<br>**Visszaváltás**<br>Mindegyik Értékpapír feljogosít minden egyes érintett Értékpapír-tulajdonost arra, hogy a Kibocsátó kifizesse számára egységenként a Visszaváltási Összeget (amely mindig egyenlő vagy nagyobb, mint nulla, és amennyiben ez az összeg alacsonyabb nullánál, akkor nullának tekintendő).<br>A fenti kötelezettség 2020. 12. 23. napon válik esedékessé, kivéve, ha az Értékpapírokat érvényesen lehívják, amely esetben a Lejárat Napja az ilyen lehívott Értékpapírok tekintetében meghatározott számú Munkanap a Végső Értékelési Nap után, |

| | | |
|---|---|---|
| | | amely egyenlő a Lejárat Napjáig a Végső Értékelési Nap után eltelt Munkanapok számával közvetlenül az Értékpapírok lehívása előtt.<br><br>**Visszaváltási Összeg**<br><br>***A Visszaváltási Összeg egyes elemeinek részletes leírása***<br><br>Induló Referenciaár: 6,2940 EUR<br><br>Induló Értékelési Nap: 2019. 10. 09.<br><br>Szorzó: 1,00<br><br>Plafon Szintje: 6,60 EUR<br><br>A „**Visszaváltási Összeg**” egyenlő (i) a Plafon Szintje és (ii) a Végső Referenciaár közül az alacsonyabb értékkel. A kapott összeg meg kell szorozni a Szorzóval. |
| **C.16** | A származékos értékpapírok megszűnésének vagy lejáratának napja – a lehívás napja vagy a végső referencia nap. | Lejárat Napja: 2020. 12. 23.<br><br>Végső Értékelési Nap: 2020. 12. 18. |
| **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. |
| **C.19** | A mögöttes eszköz lehívási ára vagy végső referenciaára. | Végső Referenciaár: A Mögöttes Eszköz Záróára a Végső Értékelési Napon. |
| **C.20** | A mögöttes eszköz típusának ismertetése, valamint tájékoztatás arról, hogy hol található információ a mögöttes eszközről. | **Mögöttes Eszköz:**<br><br>Mögöttes Eszköz Típusa: Részvény<br><br>Név: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Tőzsde: Xetra Frankfurt<br><br>A Mögöttes Eszközre, annak múltbeli és jövőbeli teljesítményére és volatilitására vonatkozó információ a következő forrásokból szerezhetők be: http://www.db.com |

## D. KOCKÁZATOK

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

- Mivel a Kibocsátó a más pénzintézetekkel szembeni árkockázatának és piaci kockázatának nagy részét fedezi, ezek a pénzintézetek a pénzügyi piac jelentős mozgása esetén kiegészítő biztosítékokat kérhetnek a Kibocsátótól, ami jelentős terhet jelenthet a Kibocsátó refinanszírozási tevékenységei szempontjából.
- A Kibocsátó forrásainak az RBI és a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG fő partnereknél való koncentrációja miatt az Értékpapír-tulajdonosok e fő partnerek hitel- és finanszírozási kockázatának kitettek.
- Ha az Értékpapírok forgalmazása az osztrák Raiffeisen bankcsoporton belül bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. a csoport (egy részének) vagy a „Raiffeisen” márka súlyos hírnévromlása miatt, a Kibocsátó azon képessége, hogy nyereséget termeljen és fedezze működési költségeit jelentősen gyengülhet, és elérhet egy olyan pontot, amelynél komolyan befolyásolja a fizetőképességet.

- A kockázatértékelési folyamat összetettsége miatt fennáll annak kockázata, hogy nem sikerül megfelelően azonosítani és kellő mértékben mérsékelni az Értékpapírok árkockázatából és piaci kockázatából eredő összes lehetséges káros körülményt vagy eseményt.
- Ha a certifikátok üzletága bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. a termékek módosítása vagy a certifikátok piacának hírnévromlása miatt, a Kibocsátó azon képessége, hogy nyereséget termeljen és fedezze működési költségeit jelentősen gyengülhet, és elérhet egy olyan pontot, amelynél komolyan befolyásolja a fizetőképességet.
- Ha az RBI Csoporttal szemben szanálási eszközöket alkalmaznak, a szanálási hatóság rendelkezne olyan hatáskörrel, amely alapján törölheti az Értékpapír-tulajdonosok igényeit, ezáltal veszteséget okozva az Értékapír-tulajdonosoknak.

**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**

- A Kibocsátónak joga van egy rendkívüli esemény bekövetkezése után legfeljebb hat hónapig késleltetni a lejárat előtti visszaváltást, amely által az ilyen késleltetés vagy mulasztás negatív hatást gyakorolhat az Értékpapírok értékére.
- Bármely adott Értékpapírsorozat kereskedési piacának alakulása vagy likviditása bizonytalan, és ezért az Értékpapír-tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy nem lesznek képesek eladni Értékpapírjukat azok lejárata előtt egyáltalán vagy méltányos áron.

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK MÖGÖTTES ESZKÖZÖKKEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATAI**

- A forgalmazott Mögöttes Eszköz volumene olyan alacsonnyá válhat, hogy az hátrányosan befolyásolja az Értékpapírok piaci értékét, vagy hogy az Értékpapírokat lejárat előtt az Értékpapír-tulajdonosok szempontjából kedvezőtlen áron válják vissza.
- A Kibocsátó végrehajthat a Mögöttes Eszközt közvetlenül vagy közvetetten befolyásoló tevékenységeket, amelyek negatívan befolyásolhatják a Mögöttes Eszköz piaci értékét.
- A mögöttes eszközzel kapcsolatos váratlan események a Kibocsátó olyan döntéseit tehetik szükségessé, amelyeket – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhatnak az Értékpapír-tulajdonosok számára.
- A Mögöttes Eszköz szolgáltatójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései miatt, vagy bármely alkalmazandó jog vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy módosítása miatt a Mögöttes Eszköz korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a Mögöttes Eszköz és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A Mögöttes Eszköz Kibocsátó általi bármilyen forgalmazása potenciális érdekellentétet okozhat, ha a Kibocsátó nem fedezett teljes körűen az Értékpapírok árkockázatával szemben.

**A MÖGÖTTES ESZKÖZ(ÖK) TÍPUSAIRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS KOCKÁZATOK**

- Ha (i) a jövőbeni osztalékfizetések összege vagy fizetési határideje változik, vagy (ii) a ténylegesen fizetett összeg vagy a tényleges fizetés napja különbözik a várttól, az hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok piaci értékét.

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK SPECIÁLIS KOCKÁZATAI**

- Ha a Mögöttes Eszköz adott ára kedvezőtlenül alakul, előfordulhat, hogy a teljes befektetett tőke elvész.
- A Mögöttes Eszköz implicit volatilitásának változása jelentős hatást gyakorolhat az Értékpapírok piaci árára.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a Kibocsátóhoz kapcsolódó kamatláb különbözetet is – változása jelentős hatást gyakorolhat az Értékpapírok piaci árára.

**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, Bulgária, Horvátország, Cseh Köztársaság, Németország, Magyarország, Olaszország, Lengyelország, Románia, Szlovák Köztársaság és Szlovénia (a „**Nyilvános Forgalombahozatal Joghatóságai**") a Kibocsátás Napjával, a Kibocsátás 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>A Kibocsátás Napja: 2019. 10. 10..<br><br>**Az Értékpapírok vásárlására vonatkozó induló kibocsátási árfolyam, költségek és adók**<br><br>Kibocsátási Árfolyam: 5,55 EUR<br><br>Kibocsátási Felár: Nem alkalmazandó<br><br>**Értékesítési korlátozások**<br><br>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.<br><br>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. |
| **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 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. |

| | | |
|---|---|---|
| | | 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: | A Kibocsátó nem terhel ilyen költségeket a befektetőre.<br><br>Az ajánlattevők, azonban, költségeket terhelhetnek a befektetőkre. Az ilyen költségeket (amennyiben felszámításra kerülnek) az egyes kibocsátások időpontjában az ajánlattevő és a befektetők között létrehozz megállapodás határozza meg. |

**Italian Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 dello stesso 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 di Base 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 di Base, ogni corrispettivo supplemento e le relative Condizioni Definitive, (ii) ciascun Intermediario Finanziario garantisca di utilizzare il Prospetto di Base, ogni suo supplemento e le relative Condizioni Definitive in conformità con tutte le restrizioni di vendita applicabili specificate nel presente Prospetto di Base e con ogni legge o regolamento applicabile nella corrispettiva giurisdizione e (iii) che il collocamento della rivendita finale sarà effettuato in linea con la MiFID II Product Governance Requirements come stabilito nel key information document, il documento contenente le informazioni chiave, (disponibile su sito web dell'Emittente) e/o come comunicato dall'Emittente su richiesta.<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**". |
| **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, 1010 Vienna, Austria. In aprile 2017, Raiffeisen Centrobank AG ha costituito una filiale a Bratislava, Repubblica Slovacca, con denominazione "Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky". |
| **B.4b** | Trend noti riguardanti l'Emittente e settori in cui opera: | Raiffeisen Centrobank potrebbe risentire negativamente delle condizioni aziendali ed economiche; le difficili condizioni di mercato hanno inciso negativamente su Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank risente degli sviluppi economici dei mercati in cui opera.<br><br>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. |
| **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 di credito specializzato nella negoziazione e nella vendita di azioni nonché nella ricerca di imprese, è un emittente di certificati ed altri titoli strutturati all'interno del gruppo bancario Raiffeisen ed opera in Austria e sui mercati locali dell'Europa Centrale e dell'Est.<br><br>Il gruppo bancario Raiffeisen Austria è un gruppo bancario nato in Austria ed attivo sul mercato dell'Europa Centrale e dell'Est. È inoltre rappresentato su numerosi mercati finanziari internazionali |

e sui mercati asiatici emergenti. È organizzato a tre livelli ed è costituito dalle banche locali autonome Raiffeisen, dalle otto banche regionali autonome Raiffeisen e da Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**").

RBI è la società capogruppo di RBI Group, che include RBI e tutte le sue controllate interamente consolidate, considerate nel loro insieme ("**RBI Group**").

Raiffeisen Centrobank è un istituto di credito subordinato al gruppo degli istituti di credito RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) in virtù di § 30 della Legge bancaria austriaca (*Bankwesengesetz*), di cui RBI è l'istituto di credito sovraordinato.

Inoltre, Raiffeisen Centrobank appartiene a RBI Regulatory Group, che per il calcolo dei requisiti relativi ai propri fondi del gruppo di istituti di credito applica il consolidamento prudenziale.

La società madre di Raiffeisen Centrobank è RBI, di cui per oltre il 90% sono proprietarie le locali Banche Raiffeisen. L'emittente è incluso nei bilanci d'esercizio di RBI.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Principali dati e indicatori** | ***in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale*** | |
| Utile netto da negoziazione | 67.521 | 61.338 |
| Risultato operativo | 59.759 | 59.248 |
| Spese di gestione | (42.366) | (40.134) |
| Risultato della gestione ordinaria | 15.728 | 19.081 |
| Utile netto dell'esercizio | 13.004 | 16.576 |
| Totale dello stato patrimoniale | 3.735.352 | 3.200.183 |
| **Informazioni specifiche della banca** | | |
| Fondi propri ammissibili (capitale di base) | 112.343 | 106.191 |
| Totale delle attività ponderate al rischio | 475.262 | 487.930 |
| Quota di fondi propri | 23,6% | 21,8% |

Fonte: Relazione Finanziaria Approvata del 2018 e 2017 nonché dati forniti dall'Emittente

Attestazione di assenza di sostanziali mutamenti negativi delle prospettive dell'emittente dalla data degli ultimi bilanci d'esercizio pubblicati sottoposti a revisione o descrizione di qualsiasi sostanziale mutamento

Dalla data dei Bilanci verificati del 2018 alla data del presente Prospetto non si sono verificati dei sostanziali mutamenti negativi delle prospettive dell'Emittente e delle sue consociate.

| | | |
|---|---|---|
| | negativo: | |
| | 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 o commerciale dell'Emittente e delle sue consociate a partire dal 31/12/2018. |
| **B.13** | Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità: | Non applicabile; non si sono verificati eventi particolari recenti 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: | RBI, la capogruppo di Raiffeisen Centrobank, è azionista indiretta ed ha quindi la possibilità di esercitare influenza su Raiffeisen Centrobank ad esempio attraverso l'attribuzione o la rimozione di nomine ai membri del Collegio sindacale o modificando lo statuto in seno alle assemblee degli azionisti. |
| **B.15** | Descrizione delle principali attività dell'Emittente: | Raiffeisen Centrobank è un istituto di credito specializzato negli investimenti azionari all'interno di RBI 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. |
| **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 31/12/2018, il capitale azionario nominale di Raiffeisen Centrobank era pari a EUR 47.598.850 suddiviso in 655.000 azioni ordinarie con valore nominale.<br>La maggior parte delle 654.999 azioni, pari al 99,9% delle azioni di Raiffeisen Centrobank, è (indirettamente) detenuta da Raiffeisen Bank International AG tramite e RBI KI-Beteiligungs GmbH e la sua affiliata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. La rimanente quota di 1 azione (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 Discount (eusipa 1200) e recano il codice ISIN AT0000A2AY03, il codice di identificazione tedesco dei titoli (*Wertpapierkennnummer*) RC0V1P e il codice CFI DEAYRS.<br>I Titoli saranno rappresentati da un Certificato Globale modificabile permanente al portatore. |
| **C.2** | Valuta dell'emissione del titolo: | La Valuta del Prodotto dei Titoli è l'euro ("**EUR**"). |
| **C.5** | Descrizione di eventuali restrizioni alla libera | I Titoli sono trasferibili in conformità con le leggi e le disposizioni applicabili e le condizioni contrattuali applicabili dei |

| | | |
|---|---|---|
| | trasferibilità dei titoli: | relativi sistemi di clearing. |
| **C.8** | Descrizione dei diritti connessi ai Titoli compresi ranking e restrizioni a tali diritti: | **Diritti legati ai Titoli**<br>I Titoli conferiscono ai loro portatori il diritto di richiedere il pagamento di un importo di rimborso, così come descritto in dettaglio al punto C.15.<br>**Tipologia dei Titoli**<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>**Restrizioni ai Diritti**<br>L'Emittente si riserva il diritto di rimborsare anticipatamente 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 (inclusi dividendi straordinari di un'azione sottostante) e/o eventi di rimborso straordinario (incluso 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), sul Mercato Regolamentato Non Ufficiale della Borsa di Stoccarda (EUWAX) e sul Mercato Ufficiale della Borsa di Vienna e, a discrezione dell'Emittente, su un ulteriore mercato regolamentato degli Stati Membri dell'Unione Europa quali Austria, Germania, Bulgaria, 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'importo di rimborso del Titolo dipende dal Sottostante come a seguito rappresentato:<br>**Rimborso**<br>Ciascun Titolo conferisce al Portatore del Titolo stesso il diritto di ricevere dall'Emittente per unità 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).<br>L'obbligo sopra descritto scade il 23/12/2020, a meno che i Titoli siano stati esercitati con validità, nel cui caso la Data di Scadenza relativa a tali Titoli esercitati sarà un numero di Giorni Lavorativi successivi alla Data di Valutazione Finale uguale al numero dei Giorni Lavorativi della Data di Scadenza dopo la Data di Valutazione Finale immediatamente precedente all'esercizio del Titolo.<br>**Importo di Rimborso**<br>***Specificazioni riguardanti l'Importo di Rimborso***<br>Prezzo di Riferimento Iniziale: EUR 6,2940 |

| | | |
|---|---|---|
| | | Data di Valutazione Iniziale: 09/10/2019<br><br>Multiplo: 1,00<br><br>Livello Cap: EUR 6,60<br><br>L'"**Importo di Rimborso**" sarà l'ammontare minore fra (i) il Livello Cap e (ii) il Prezzo di Riferimento Finale. L'importo risultante sarà moltiplicato per il Multiplo. |
| **C.16** | Data di scadenza o dei titoli derivati - data di esercizio o data di riferimento finale. | Data di Scadenza: 23/12/2020<br><br>Data di Valutazione Finale: 18/12/2020 |
| **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 dei Titoli. |
| **C.18** | Descrizione della modalità attraverso cui si genera il rendimento dei titoli derivati. | Pagamento dell'Importo di Rimborso alla scadenza. |
| **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. |
| **C.20** | Descrizione del tipo di sottostante e della reperibilità delle informazioni sul sottostante. | **Sottostante:**<br><br>Tipo del Sottostante: Azione<br><br>Nome: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Borsa: Xetra Frankfurt<br><br>Per informazioni sul Sottostante, sulla sua performance passata e futura e sulla sua volatilità consultare le seguenti fonti: http://www.db.com |

**D. RISCHI**

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

- Siccome l'Emittente si protegge dalla maggior parte dei rischi legati ai prezzi e al mercato mediante altri istituti finanziari, tali istituti potrebbero richiedere ulteriori garanzie all'Emittente nel caso di un movimento significativo del mercato finanziario che risulterebbe in un ostacolo evidente per le attività di finanziamento dell'Emittente.
- La concentrazione dei fondi dell'Emittente nelle rilevanti controparti RBI e Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG potrebbe esporre i Portatori dei Titoli al rischio di credito e finanziamento di tali rilevanti controparti.
- Se la distribuzione dei Titoli all'interno del gruppo bancario Raiffeisen Austria fosse soggetta a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di gravi danni reputazionali a (parte del) gruppo "Raiffeisen" come unità, l'abilità dell'Emittente di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.
- La complessità del processo di valutazione del rischio potrebbe comportare il rischio che non tutte le possibili circostanze o eventi calamitosi scaturiti dai rischi legati ai prezzi e al mercato dei Titoli vengano correttamente riconosciuti e mitigati nel modo appropriato.
- Se il settore dei certificati fosse soggetto a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di interventi sul prodotto o danni reputazionali al mercato dei certificati, l'abilità dell'Emittente di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione a RBI Group, le autorità di risoluzione

avrebbero facoltà di annullare i diritti dei Portatori dei Titoli, decretando delle perdite per i Portatori dei Titoli.

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

**AVVERTENZA RELATIVA AI RISCHI: Gli investitori dovrebbero essere consapevoli dell'eventualità di una perdita parziale o totale del valore del loro investimento. La responsabilità di ciascun investitore è tuttavia limitata al valore del proprio investimento (inclusi i costi accessori).**

**RISCHI GENERALI LEGATI AI TITOLI**

- L'Emittente ha il diritto di ritardare un rimborso anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei Titoli.
- L'evoluzione o la liquidità di un qualsiasi mercato commerciale per una particolare Serie di Titoli è incerta, e pertanto i Portatori dei Titoli sono esposti al rischio di non essere in grado di vendere i propri Titoli prima della loro scadenza al prezzo intero o ad un prezzo giusto.

**RISCHI GENERALI DEI TITOLI LEGATI AI SOTTOSTANTI**

- Il volume di scambio del Sottostante può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei Titoli o causare un rimborso anticipato ad un prezzo sfavorevole per i Portatori dei Titoli.
- L'Emittente potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul Sottostante con ripercussioni negative sul prezzo di mercato del Sottostante.
- Eventuali eventi imprevisti legati al sottostante potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'Emittente che a loro volta potrebbero dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, negative per i Portatori dei Titoli.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del Sottostante, o dell'applicazione, dell'adozione o della modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il Sottostante soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche sfavorevoli per il Sottostante e il rimborso.
- Ogni negoziazione del Sottostante effettuata dall'Emittente è soggetta a potenziali conflitti di interesse qualora l'Emittente non disponga di piena copertura del rischio legato ai prezzi dei Titoli.

**RISCHI RELATIVI ALLE TIPOLOGIE DI SOTTOSTANTE (I)**

- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei Titoli.

**RISCHI RELATIVI AI TITOLI**

- Se il prezzo rilevante del Sottostante si è sviluppato in modo sfavorevole, è possibile una perdita totale del capitale investito.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del Sottostante potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei Titoli.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'Emittente, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei Titoli.

**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, Bulgaria, Croazia, Repubblica Ceca, Germania, Ungheria, Italia, Polonia, Romania, Repubblica Slovacca e Slovenia (la/e "**Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica**") durante il periodo a partire dalla Data di Emissione (inclusa) 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>La Data di Emissione è 10/10/2019.<br><br>**Prezzo di emissione iniziale, costi e imposte all'acquisto dei Titoli**<br><br>Prezzo di Emissione: EUR 5,55<br><br>Commissione di Sottoscrizione: Non applicabile<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*. |
| **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 dall'Emittente 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 ripercuotersi 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 dei Titoli. 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: | Nessuna spesa simile verrà addebitata all'investitore da parte dell'Emittente.<br><br>Gli Offerenti potrebbero, comunque richiedere delle spese agli investitori. Tali spese (qualora esistenti) verranno calcolate in base ad un accordo tra l'offerente e gli investitori ad ogni emissione. |

**Romanian Translation of the Issue Specific Summary**

# SUMAR SPECIFIC EMISIEI

## A. INTRODUCERE ŞI 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, 1010 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 de Bază să fie valabil în continuare în conformitate cu secțiunea 6a a *Kapitalmarktgesetz* (Legea austriacă a piețelor de capital) 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 de Bază, orice completări ale acestuia precum și Termenii Finali, (ii) fiecare dintre Intermediarii Financiari să garanteze că va utiliza Prospectul de Bază, orice completare la acesta și Termenii Finali relevanți în conformitate cu toate restricțiile de vânzare aplicabile specificate în acest Prospect de Bază și orice legi și reglementări aplicabile în jurisdicția respectivă, și (iii) plasarea sau revânzarea finală să se realizeze în conformitate cu cerințele aplicabile de guvernanță a produsului MiFID II, astfel cum sunt stabilite în Documentul cu Informații Esențiale (disponibil pe pagina web a Emitentului) și/sau dezvăluite de Emitent la cerere.<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**". |
| **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 117507f. Locul de înregistrare a Raiffeisen Centrobank este Viena, Republica Austria. Adresa sediului social al Raiffeisen Centrobank este în Tegetthoffstraße 1, 1010 Viena, Austria. În aprilie 2017, Raiffeisen Centrobank AG a înființat o filială în Bratislava, Slovacia, cu denumirea de „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky". |
| **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 Raiffeisen Centrobank și condițiile dificile de piață au avut un impact negativ asupra Raiffeisen Centrobank.<br>Raiffeisen Centrobank este influențată de mediul economic existent pe pieţele în care operează.<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 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 tranzacționarea și vânzarea de acțiuni, precum și în domeniul cercetării companiilor, și este un emitent de certificate și alte valori mobiliare structurate în cadrul grupului bancar Raiffeisen din Austria, operând în Austria și pe pieţele locale din Europa Centrală și de Est.<br>Grupul bancar Raiffeisen din Austria este un grup bancar, avându- |

| | | |
|---|---|---|
| | | și originile în Austria și cu activitate pe piețele din Europa Centrală și de Est, fiind reprezentată și pe un număr de piețe financiare internaționale și pe piețele emergente din Asia. Este organizat pe trei niveluri și este compus din băncile autonome locale Raiffeisen, cele opt bănci autonome regionale Raiffeisen și Raiffeisen Bank International AG („**RBI**").<br><br>RBI este societatea mamă principală a RBI Group care se compune din RBI și din subsidiarele consolidate integral ale acesteia, luate ca întreg („**RBI Group**").<br><br>Raiffeisen Centrobank este o instituție de credit subordonată în cadrul grupului de instituții de credit RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) în conformitate cu art. 30 din Legea austriacă privind sistemul bancar (*Bankwesengesetz*), în cadrul căruia RBI este instituția de credit superioară.<br><br>De asemenea, Raiffeisen Centrobank aparține de grupul de reglementare RBI în cadrul căruia calcularea cerințelor referitoare la fondurile proprii ale unui grup de instituții de credit se aplică pe bază consolidată datorită consolidării prudențiale.<br><br>Societatea mamă a Raiffeisen Centrobank este RBI, din care peste 90% este deținut de băncile locale Raiffeisen. Emitentul este inclus în situațiile financiare consolidate ale RBI. |
| **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: | |

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Cifre cheie și raporturi** | ***în mii EUR (rotunjit) sau în procente*** | |
| Profit net din activități de tranzacționare financiară | 67.521 | 61.338 |
| Venituri din exploatare | 59.759 | 59.248 |
| Cheltuieli de exploatare | (42.366) | (40.134) |
| Rezultatul din activități ordinare | 15.728 | 19.081 |
| Profitul net pe an | 13.004 | 16.576 |
| Bilanțul total | 3.735.352 | 3.200.183 |
| **Informații specifice bancare** | | |
| Fonduri proprii eligibile (Capital de bază) | 112.343 | 106.191 |
| Total active ponderate în funcție de risc | 475.262 | 487.930 |
| Raportul fondurilor proprii | 23,6% | 21,8% |

Sursa: Situații Financiare Auditate pentru 2018 și 2017 și informații interne din partea Emitentului

| | | |
|---|---|---|
| | Declarație prin care se confirmă că prognozele emitentului nu au suferit modificări dezavantajoase semnificative de la data ultimei sale situații | La data publicării acestui Prospect, nu există nicio modificare dezavantajoasă semnificativă a prognozelor Emitentului și ale filialelor acestuia survenită după data Situațiilor Financiare auditate aferente anului 2018. |

| | | |
|---|---|---|
| | financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări dezavantajoase semnificative: | |
| | 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 sau comerciale a Emitentului și a filialelor consolidate ale acestuia după data de 31.12.2018. |
| **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 entități din cadrul grupului: | RBI, societatea mamă principală a Raiffeisen Centrobank, este un acționar indirect și, de aceea, are posibilitatea de a-și exercita influența asupra Raiffeisen Centrobank, printre altele, prin numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere sau prin modificarea actului constitutiv în cadrul adunării generale a acționarilor. |
| **B.15** | Descrierea principalelor activități ale Emitentului: | Raiffeisen Centrobank este o instituție de credit specializată în activități de capital în cadrul Grupului RBI, operând pe pieţele 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. |
| **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 31.12.2018, 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>Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Centrobank, sunt deținute (indirect) de către Raiffeisen Bank International AG prin intermediul RBI KI-Beteiligungs GmbH și al filialei acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena. 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 | Valorile Mobiliare sunt Certificate cu Discount (eusipa 1200) și poartă numărul ISIN AT0000A2AY03, codul german *Wertpapierkennnummer* RC0V1P și codul CFI DEAYRS.<br>Valorile Mobiliare vor fi reprezentante printr-un Titlu de Creanță Global permanent și modificabil emis la purtător. |

| | | |
|---|---|---|
| | valorilor mobiliare): | |
| **C.2** | Moneda în care s-a făcut emisiunea: | Moneda Produsului Valorilor Mobiliare este: Euro („**EUR**"). |
| **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>Valorile Mobiliare conferă deținătorilor acestora un drept de a solicita plata valorii de răscumpărare, după cum este detaliat la punctul C.15.<br>**Statutul Valorilor Mobiliare**<br>Obligațiile Emitentului în temeiul Valorilor Mobiliare constituie obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, având un rang egal unele față de celelalte și egal față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative.<br>**Restricții aplicabile drepturilor**<br>Emitentul are dreptul să răscumpere anticipat Valorile Mobiliare și/sau să ajusteze Termenii și Condițiile Valorilor Mobiliare în anumite situații, de exemplu perturbări ale pieței, posibile situații de ajustare (incluzând dividende extraordinare ale unei acțiuni subiacente) și/sau situații extraordinare de răscumpărare (incluzând 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, Piața Reglementată Neoficială (EUWAX) a Bursei din Stuttgart și Piața Oficială a Bursei din Viena și, dacă Emitentul decide acest lucru, pe o altă piață reglementată din statele membre ale UE, respectiv Austria, Germania, Bulgaria, 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 valoarea de răscumpărare a Valorii Mobiliare depinde de Elementul Subiacent, după cum urmează:<br>**Răscumpărare**<br>Fiecare Valoare Mobiliară conferă fiecărui Deținător de Valori Mobiliare dreptul de a beneficia din partea Emitentului per unitate 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>Obligația descrisă mai sus devine exigibilă la 23.12.2020, cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost valabil exercitate, caz în care Data de Maturitate aferentă unor Valori Mobiliare astfel exercitate va fi un număr de Zile Lucrătoare după Data Evaluării Finale egal cu numărul de Zile Lucrătoare cu care Data de Maturitate se va situa după Data Evaluării Finale imediat |

| | | |
|---|---|---|
| | | înainte de exercitarea Valorii Mobiliare.<br><br>**Valoarea de Răscumpărare**<br><br>***Anumite specificații privind Valoarea de Răscumpărare***<br><br>Prețul de Referință Inițial: 6,2940 EUR<br><br>Data Evaluării Inițiale: 09.10.2019<br><br>Multiplicatorul: 1,00<br><br>Nivelul Maxim: 6,60 EUR<br><br>„**Valoarea de Răscumpărare**" va fi (i) Nivelul Maxim sau (ii) Prețul de Referință Final, în funcție de care dintre aceste valori este mai mică. Valoarea rezultată se va înmulți cu Multiplicatorul. |
| **C.16** | Data de expirare sau de maturitate a instrumentelor derivate - data exercitării sau data finală de referință. | Data de Maturitate: 23.12.2020<br><br>Data Evaluării Finale: 18.12.2020 |
| **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. |
| **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. |
| **C.20** | O descriere a tipului de element subiacent și locul în care pot fi găsite informațiile privind elementul subiacent. | **Elementul Subiacent:**<br><br>Tipul Elementului Subiacent: Acțiune<br><br>Nume: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Bursa: Xetra Frankfurt<br><br>Informații privind Elementul Subiacent, randamentul trecut și viitor, precum și volatilitatea acestuia se pot obține din următoarele surse: http://www.db.com |

**D. RISCURI**

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

- Deoarece Emitentul își asigură riscurile aferente prețurilor și riscul de piață prin alte instituții financiare, aceste instituții pot solicita garanții colaterale suplimentare din partea Emitentului în cazul unei mișcări semnificative pe piața financiară, ceea ce ar genera o povară substanțială cu privire la activitățile de refinanțare ale Emitentului.
- Având în vedere că fondurile Emitentului sunt concentrate la partenerii importanți RBI și Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, deținătorii de Valori Mobiliare sunt expuși riscului de credit și de finanțare al acestor parteneri importanți.
- Dacă distribuția Valorilor Mobiliare în cadrul grupului bancar Raiffeisen Austria este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin grave prejudicii aduse reputației grupului (unor părți ale acestuia) sau mărcii „Raiffeisen" în integralitatea sa, abilitatea

Emitentului de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.

- Datorită complexității procesului de evaluare a riscului, există riscul ca nu toate circumstanțele dăunătoare posibile sau evenimentele care își au originea în riscurile aferente prețurilor și riscul de piață al Valorilor Mobiliare să fie corect identificate și atenuate în mod corespunzător.
- Dacă activitatea cu certificate este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin intervenții de produse sau prin prejudicii aduse reputației pieței de certificat, abilitatea Emitentului de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.
- Dacă în privința Grupului RBI se aplică instrumente de soluționare, autoritățile de soluționare are avea puterea de a anula pretențiile Deținătorilor Valorilor Mobiliare, cauzând astfel pierderi Deținătorilor Valorilor Mobiliare.

**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**

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, Emitentul are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii Valorilor Mobiliare.
- Evoluția sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de Valori Mobiliare este incertă, motiv pentru care Deținătorii Valorilor Mobiliare suportă riscul că nu își vor putea vinde deloc sau la prețuri echitabile Valorile Mobiliare înainte de data de maturitate a acestora.

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

- Volumul tranzacționat al Elementului Subiacent ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a Valorilor Mobiliare ar fi afectată negativ sau Valorile Mobiliare ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru Deținătorii Valorilor Mobiliare.
- Emitentul poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect Elementul Subiacent, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al Elementului Subiacent.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de Elementul Subiacent ar putea fi necesare anumite decizii ale Emitentului care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru Deținătorii Valorilor Mobiliare.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului Elementului Subiacent, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, Elementul Subiacent ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale Elementului Subiacent și ale răscumpărării
- Orice tranzacționare a Elementului Subiacent, efectuată de către Emitent, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă Emitentul nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor Valorilor Mobiliare.

**RISCURILE SPECIFICE AFERENTE TIPURILOR DE ELEMENTE SUBIACENTE**

- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a Valorilor Mobiliare poate fi afectată negativ.

**RISCURILE SPECIFICE AFERENTE VALORILOR MOBILIARE**

- Dacă prețul relevant al Elementului Subiacent s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere integrală a capitalului investit.
- Modificările volatilității implicite ale Elementului Subiacent pot avea un impact semnificativ

asupra prețului de piață al Valorilor Mobiliare.

- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de Emitent – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al Valorilor Mobiliare.

**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>O ofertă publică de Valori Mobiliare poate fi făcută de Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft în alt fel decât în conformitate cu articolul 3(2) din Directiva Prospectelor în Austria, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Germania, Ungaria, Italia, Polonia, România, Republica Slovacă și Slovenia („**Jurisdicția/Jurisdicțiile Ofertei Publice**") în perioada începând cu, și incluzând Data de Emisie până la, și incluzând Data Evaluării Finale („**Perioada Ofertei**"), fiind supusă unei rezilieri anticipate și prelungirii la discreția Emitentului. De la, și incluzând Data de Emisie, până la, și incluzând ultima zi a Perioadei Ofertei, Valorile Mobiliare, vor fi oferite sub forma unei emisiuni continue.<br><br>Data de Emisie este 10.10.2019.<br><br>**Prețul, costurile și taxele aferente emisiunii inițiale la achiziționarea Valorilor Mobiliare**<br><br>Prețul de Emisiune: 5,55 EUR<br><br>Primă de Emisiune: Nu se aplică<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. |
| **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 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: | Astfel de cheltuieli nu îi vor fi percepute investitorului de către Emitent.<br><br>Ofertanții, însă, pot percepe astfel de cheltuieli de la investitori. Astfel de cheltuieli (dacă va fi cazul) se vor stabili prin intermediul unui acord încheiat între ofertant și investitori la data fiecărei emisii. |

**Slovakian Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 Viedeň, Rakúsko (ako emitent v zmysle Programu, „**Emitent**“), ktorý predložil Zhrnutie, vrátane akéhokoľvek 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 konečné 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 Základný prospekt je ešte stále platný v súlade s paragrafom 6a *Kapitalmarktgesetz* (Zákona o kapitálovom trhu), 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 Základný prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky (ii) každý Finančný sprostredkovateľ zabezpečí, že bude používať Základný prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja, uvedenými v tomto Základnom prospekte a všetkými platnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii a (iii) umiestnenie alebo konečný ďalší predaj bude realizovaný v súlade s požiadavkami smernice MiFID II o riadení produktov, ako je uvedené v dokumente s kľúčovými informáciami (ktorý je k dispozícii na webovej stránke Emitenta) a/alebo ako Emitent na požiadanie uvedie.<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**“. |
| **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 117507f. Miesto registrácie Raiffeisen Centrobank je Viedeň, Rakúska republika. Adresa registrovaného sídla spoločnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. V apríli 2017 založila Raiffeisen Centrobank AG pobočku v Bratislave, pod názvom „Raiffeisen Centrobank AG, Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“. |
| **B.4b** | Akékoľvek známe trendy, ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí: | Raiffeisen Centrobank môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľskými a hospodárskymi podmienkami, pričom náročné podmienky na trhu mali negatívny vplyv na Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank závisí od hospodárskeho prostredia na trhoch, na ktorých pôsobí.<br><br>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. |
| **B.5** | Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v rámci skupiny: | V rámci bankovej skupiny Raiffeisen Rakúsko je Emitent úverová inštitúcia, pôsobiaca v Rakúsku a na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe, špecializovaná na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi ako aj na podnikové analýzy a emituje certifikáty a iné štruktúrované cenné papiere.<br><br>Banková skupina Raiffeisen Rakúsko je banková skupina, ktorá má pôvod v Rakúsku a je aktívna na trhoch v strednej a východnej Európe a je tiež zastúpená aj na niektorých medzinárodných finančných trhoch a na rýchlo rastúcich trhoch v Ázii. Je organizovaná v troch vrstvách a pozostáva z autonómnych |

lokálnych bánk Raiffeisen, ôsmich autonómnych regionálnych bánk Raiffeisen a Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“).

RBI je konsolidujúcou materskou spoločnosťou RBI Group, ktorá pozostáva z RBI a jej plne konsolidovaných dcérskych spoločností braných ako celok („**RBI Group**“).

Raiffeisen Centrobank je podriadená úverová inštitúcia v skupine úverových inštitúcií RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) podľa § 30 rakúskeho zákona o bankách (*Bankwesengesetz*), v ktorej RBI je nadriadená úverová inštitúcia.

Okrem toho patrí Raiffeisen Centrobank do regulačnej skupiny RBI, v ktorej sa výpočet požiadaviek na vlastné zdroje skupiny úverových inštitúcií uplatňuje na konsolidovanom základe podľa prudenciálnej konsolidácie.

Materskou spoločnosťou Raiffeisen Centrobank je RBI, ktorú vlastnia z viac než 90% lokálne banky Raiffeisen. Emitent je zahrnutý v konsolidovanej finančnej závierke RBI.

**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:

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Kľúčové číselné údaje a ukazovatele** | ***v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách*** | |
| Čistý výsledok hospodárenia z finančnej činnosti | 67 521 | 61 338 |
| Prevádzkové výnosy | 59 759 | 59 248 |
| Prevádzkové náklady | (42 366) | (40 134) |
| Hospodársky výsledok z bežnej činnosti | 15 728 | 19 081 |
| Čistý zisk za rok | 13 004 | 16 576 |
| Súvaha celkom | 3 735 352 | 3 200 183 |
| **Informácie špecifické pre banku** | | |
| Oprávnené vlastné zdroje (základný kapitál) | 112 343 | 106 191 |
| Rizikovo vážené aktíva celkom | 475 262 | 487 930 |
| Pomer vlastných zdrojov | 23,6% | 21,8% |

Zdroj: Auditované finančné výkazy 2018 a 2017 a interné informácie od Emitenta

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 finančnej závierky za rok 2018.

| | | |
|---|---|---|
| | Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii, nasledujúcich po období, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie: | Neuplatňuje sa. Od 31. 12. 2018 nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta a jeho konsolidovaných dcérskych spoločností. |
| **B.13** | Opis 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: | RBI, konsolidujúca materská spoločnosť Raiffeisen Centrobank, je nepriamym akcionárom, a preto má možnosť ovplyvňovať Raiffeisen Centrobank, okrem iného menovaním alebo odvolávaním členov Dozornej rady alebo zmenou stanov na schôdzach akcionárov. |
| **B.15** | Opis hlavnej činnosti Emitenta: | Raiffeisen Centrobank je úverová inštitúcia v rámci skupiny RBI 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. |
| **B.16** | V rozsahu známom Emitentovi uveďte, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo pod kontrolou a akým subjektom a opíšte povahu kontroly. | K 31. 12. 2018 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 Raiffeisen Bank International AG. 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** | Opis druhu a triedy cenných papierov, ktoré sú ponúkané a/alebo prijaté na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek identifikačných čísel cenných papierov: | Cenné papiere sú Diskontné certifikáty (eusipa 1200) a majú označenie ISIN AT0000A2AY03, nemecké identifikačné číslo cenných papierov *Wertpapierkennnummer* RC0V1P a kód CFI DEAYRS.<br>Cenné papiere budú zastúpené modifikovateľným Globálnym cenným papierom na doručiteľa. |
| **C.2** | Menou emisie cenných papierov je: | Mena produktu Cenných papierov je euro („**EUR**“). |

| | | |
|---|---|---|
| **C.5** | Opis 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** | Opis práv spojených s cennými papiermi, vrátane ich hierarchie a obmedzení týchto práv: | **Práva spojené s Cennými papiermi**<br><br>Cenné papiere poskytujú ich príslušným majiteľom nárok na vyplatenie hodnoty splatenia, ako sa podrobne uvádza v časti C.15.<br><br>**Status Cenných papierov**<br><br>Záväzky Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta rovnocenné medzi sebou a rovnocenné so všetkými ostatnými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona.<br><br>**Obmedzenia práv**<br><br>Emitent má právo predčasne splatiť Cenné papiere a/alebo prispôsobiť Zmluvné podmienky Cenných papierov v určitých prípadoch, ako sú narušenie trhu, potenciálne udalosti úpravy (vrátane mimoriadne vyplatenie dividend z podkladovej akcie) a/alebo mimoriadne udalosti splatenia (vrátane narušenia 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 (Frankfurt Stock Exchange), Regulovanom neoficiálnom trhu (EUWAX) Stuttgartskej burzy cenných papierov (Stuttgart Stock Exchange) a Oficiálnom trhu Viedenskej burzy a, ak sa tak Emitent rozhodne, tak aj na ďalších regulovaných trhoch v členských štátoch EÚ - Rakúsku, Nemecku, Bulharsku, 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 hodnota splatenia Cenného papiera závisia od Podkladového aktíva nasledujúcim spôsobom:<br><br>**Splatenie**<br><br>Každý Cenný papier oprávňuje príslušného Majiteľa cenných papierov, aby dostal od Emitenta za kus 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).<br><br>Hore uvedený záväzok je splatný 23.12.2020, pokiaľ neboli Cenné papiere riadne uplatnené, pričom v takom prípade Dátum splatnosti, týkajúci sa takýchto uplatnených Cenných papierov je počet Obchodných dní po Konečnom dátume ocenenia, ktorý je rovný počtu Obchodných dní, o ktorý mal nastať Dátum splatnosti po Konečnom dátume ocenenia bezprostredne predtým než sa Cenný papier uplatnil.<br><br>**Hodnota splatenia** |

| | | |
|---|---|---|
| | | ***Niekoľko špecifikácií, týkajúcich sa Hodnoty splatenia*** |
| | | Počiatočná referenčná cena: 6,2940 EUR |
| | | Počiatočný dátum ocenenia: 09.10.2019 |
| | | Multiplikátor: 1,00 |
| | | Maximálna úroveň: 6,60 EUR |
| | | „**Hodnota splatenia**“ je nižšia z hodnôt (i) Maximálna úroveň alebo (ii) Konečná referenčná cena. Výsledná suma je vynásobená Multiplikátorom. |
| **C.16** | Expirácia alebo Dátum splatnosti derivatívnych cenných papierov - dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum. | Dátum splatnosti: 23.12.2020<br>Konečný dátum ocenenia: 18.12.2020 |
| **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** | Opis toho, ako prebieha vrátenie derivatívnych cenných papierov. | Vyplatenie Hodnoty splatenia pri splatnosti. |
| **C.19** | Realizačná cena alebo Konečná referenčná cena Podkladového aktíva. | Konečná referenčná cena: Záverečná cena Podkladového aktíva ku Konečnému dátumu ocenenia. |
| **C.20** | Opis typu Podkladového aktíva a kde sa nachádzajú informácie o Podkladovom aktíve. | **Podkladové aktívum:**<br>Typ podkladového aktíva: Akcia<br>Názov: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br>Burza: Xetra Frankfurt<br>Informácie o Podkladovom aktíve, jeho minulej a ďalšej výkonnosti a jeho volatilite sú dostupné z nasledujúcich zdrojov: http://www.db.com |

**D. RIZIKÁ**

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

- Keďže Emitent hedžuje väčšinu svojho rizika oceňovania a trhového rizika u iných finančných inštitúcií, môžu tieto inštitúcie požadovať od Emitenta v prípade zásadného pohybu na finančnom trhu dodatočný kolaterál, čo by spôsobilo významnú záťaž pre refinancovacie aktivity Emitenta.
- V dôsledku koncentrácie fondov Emitenta s významnými protistranami RBI a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, sú Majitelia cenných papierov vystavení kreditnému a riziku financovania týchto významných protistrán.
- Ak bude akýmkoľvek spôsobom obmedzená alebo sťažená distribúcia Cenných papierov v skupine Raiffeisen banking group Austria, napríklad v dôsledku závažného poškodenia dobrého mena skupiny (alebo jej časti) alebo značky „Raiffeisen“ ako celku, schopnosť Emitenta tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, pri ktorej bude významne ovplyvnená jeho platobná schopnosť.
- V dôsledku komplexnosti procesov posudzovania rizika ostáva riziko, že nebudú riadne identifikované a primerane zmiernené všetky potenciálne poškodzujúce podmienky alebo udalosti, vyplývajúce z rizika oceňovania a trhového rizika Cenných papierov.
- Ak bude obchodovanie s certifikátmi akýmkoľvek spôsobom obmedzené alebo sťažené,

napríklad produktovými intervenciami alebo reputačnou škodou pre trh s certifikátmi, schopnosť Emitenta tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, ktorá významne ovplyvní jeho platobnú schopnosť.

- Ak sa uplatnia nástroje na riešenie krízových situácií na skupinu RBI, orgány riešenia krízových situácií by mali právomoc zrušiť nároky Majiteľov cenných papierov, čím by Majiteľom cenných papierov zapríčinili straty.

**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**

- Emitent má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po tom, ako nastala mimoriadna udalosť, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu Cenných papierov.
- Vývoj alebo likvidita akéhokoľvek trhu, kde sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou Sériou Cenných papierov, je neistý, a preto Majiteľ cenných papierov znáša riziko, že svoje Cenné papiere nebude schopný predať pred ich splatnosťou vôbec alebo za objektívnu cenu.

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

- Obchodovaný objem Podkladového aktíva sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota Cenných papierov bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo sa Cenné papiere splatia predčasne za cenu nevýhodnú pre Majiteľa cenných papierov.
- Emitent môže vykonávať obchodné aktivity priamo alebo nepriamo ovplyvňujúce Podkladové aktívum, čo môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu Podkladového aktíva.
- Nepredvídateľná udalosť, súvisiaca s Podkladovým aktívom, môže vyžadovať rozhodnutia Emitenta, ktoré sa v retrospektíve môžu pre Majiteľov cenných papierov prejaviť ako nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo Emitenta Podkladového aktíva, alebo uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek zákona alebo právnej úpravy, sa môže Podkladové aktívum stať obmedzeným alebo nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy Podkladového aktíva a splatenia.
- Akékoľvek obchodovanie Emitenta s Podkladovým aktívom podlieha potenciálnemu konfliktu záujmov, ak Emitent nie je plne zabezpečený voči riziku oceňovania Cenných papierov.

**KONKRÉTNE RIZIKÁ DRUHOV PODKLADOVÉHO AKTÍVA (PODKLADOVÝCH AKTÍV)**

- Ak (i) sa zmení očakávaný objem alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočný objem alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných čísiel, môže to mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu Cenných papierov.

**KONKRÉTNE RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV**

- Ak relevantná cena Podkladového aktíva zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu.
- Zmeny v implicitnej volatilite Podkladového aktíva môžu mať zásadný dopad na trhovú cenu Cenných papierov.
- Zmeny v akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokovej sadzby súvisiaceho s Emitentom, môžu mať zásadný dopad na trhovú cenu Cenných papierov.

**E. PONUKA**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba | Emitent môže použiť čistý výnos z emisie akýchkoľvek Cenných papierov na akýkoľvek účel a vo všeobecnosti ho použije na |

| | | |
|---|---|---|
| | zisku a/alebo zaistenie určitých rizík: | tvorbu zisku a jeho všeobecné účely financovania. |
| **E.3** | Opis 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, Bulharsku, Chorvátsku, Českej republike, Nemecku, Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Rumunsku, Slovenskej republike a Slovinsku („**Jurisdikcie verejnej ponuky**“) počas obdobia od a vrátane Dátumu emisie 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>Dátum emisie je 10.10.2019.<br><br>**Počiatočný emisný kurz, náklady a dane pri kúpe Cenných papierov**<br><br>Emisný kurz: 5,55 EUR<br><br>Emisná prirážka: Neuplatňuje sa<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. |
| **E.4** | Opis 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 akýchkoľvek 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, 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 akéhokoľvek iného referenčného aktíva 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: | Emitent nebude investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.<br><br>Predkladatelia ponuky však môžu investorom účtovať takéto výdavky. Takéto výdavky (ak sa uplatnia) budú stanovené na základe dohody medzi predkladateľom ponuky a investormi v čase každej emisie. |

**Croatian Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Osnovni prospekt i dalje vrijedi u skladu s člankom 6.a. austrijskog Zakona o tržištu kapitala (*Kapitalmarktgesetz*) 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 Osnovni prospekt, svi njegovi dodaci i mjerodavni Konačni uvjeti, (ii) da će svaki od Financijskih posrednika osigurati da će koristiti Osnovni prospekt, sve njegove dodatke i mjerodavne Konačne uvjete u skladu sa svim primjenjivim ograničenjima prodaje naznačenim u ovom Osnovnom prospektu i svim primjenjivim zakonima i propisima u mjerodavnoj jurisdikciji te (iii) da će se plasman ili krajnja preprodaja osigurati u skladu s primjenjivim Zahtjevima za upravljanje proizvodima iz Direktive o tržištu financijskih instrumenata (MiFID II) kako je utvrđeno u dokumentu s ključnim informacijama (koji je dostupan na internetskoj stranici Izdavatelja) i/ili kako to priopći Izdavatelj na zahtjev.<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**“. |
| **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*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod registarskim brojem FN 117507f. Mjesto registracije društva Raiffeisen Centrobank je u Beču, Republika Austrija. Sjedište društva Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija. U travnju 2017. godine, društvo Raiffeisen Centrobank AG je osnovalo poslovnicu u Bratislavi, Slovačka, čija tvrtka glasi „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“. |
| **B.4b** | Svi poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i gospodarske grane u kojima posluje: | Poslovni i gospodarski uvjeti mogu imati nepovoljan učinak na društvo Raiffeisen Centrobank, a teški uvjeti na tržištu nepovoljno su utjecali na društvo Raiffeisen Centrobank.<br>Društvo Raiffeisen Centrobank ovisi o gospodarskom okruženju na tržištima na kojima posluje.<br>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. |
| **B.5** | Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaja Izdavatelja u grupi: | Izdavatelj je kreditna institucija specijalizirana za trgovanje i prodaju vlasničkih vrijednosnih papira kao i za istraživanje tvrtki te izdavatelj certifikata i drugih strukturiranih vrijednosnih papira unutar grupe Raiffeisen banking group Austria i posluje u Austriji i na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi.<br>Grupa Raiffeisen banking group Austria je bankarska grupa podrijetlom iz Austrije, koja je aktivna na tržištu srednje i istočne Europe i koja je također zastupljena na određenom broju međunarodnih financijskih tržišta te na azijskim tržištima u nastajanju. Organizirana je u tri razine i sastoji se od samostalnih lokalnih banaka Raiffeisen i društva Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**RBI**“). |

Društvo RBI je krajnje matično društvo grupe RBI Group, koja se sastoji od društva RBI i od njegovih potpuno konsolidiranih podružnica u cjelini (u daljnjem tekstu: „**RBI Group**").

Društvo Raiffeisen Centrobank je podređena kreditna institucija iz grupe kreditne institucije RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) na temelju članka 30. austrijskog Zakona o bankama (*Bankwesengesetz*), u kojoj je društvo RBI nadređena kreditna institucija.

Nadalje, društvo Raiffeisen Centrobank pripada regulatornoj grupi RBI Regulatory Group, u kojoj se izračunavanje kapitalnih zahtjeva grupe kreditne institucije obavlja na konsolidiranoj osnovi zbog bonitetne konsolidacije.

Matično društvo društva Raiffeisen Centrobank je društvo RBI, koje je za više od 90 % u vlasništvu lokalnih banaka Raiffeisen. Izdavatelj je uključen u konsolidirana financijska izvješća društva RBI.

**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:

| | **2018.** | **2017.** |
|---|---|---|
| **Ključne brojke i pokazatelji** | ***u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima*** | |
| Neto dobit od djelatnosti financijskog trgovanja | 67.521 | 61.338 |
| Operativni prihodi | 59.759 | 59.248 |
| Operativni rashodi | (42.366) | (40.134) |
| Rezultat iz redovnog poslovanja | 15.728 | 19.081 |
| Neto dobit poslovne godine | 13.004 | 16.576 |
| Ukupna bilanca | 3.735.352 | 3.200.183 |
| | | |
| **Informacije svojstvene Banci** | | |
| Prihvatljiva vlastita sredstva (Temeljni kapital) | 112.343 | 106.191 |
| Ukupna rizikom ponderirana aktiva | 475.262 | 487.930 |
| Omjer vlastitih sredstava | 23,6 % | 21,8 % |

Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2018. i 2017. godinu i interne informacije Izdavatelja

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 financijskih izvješća za 2018. godinu.

Opis značajnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja Ne primjenjuje se. Nije bilo nikakvih značajnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju Izdavatelja i njegovih

| | | |
|---|---|---|
| | obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama: | konsolidiranih podružnica od 31. 12. 2018. 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: | Društvo RBI, krajnje matično društvo društva Raiffeisen Centrobank, je posredan dioničar te stoga ima mogućnost korištenja utjecaja na društvo Raiffeisen Centrobank, između ostalog imenovanjem ili opozivom članova Nadzornog odbora ili izmjenom društvenog ugovora na skupštini dioničara. |
| **B.15** | Opis glavnih djelatnosti Izdavatelja: | Raiffeisen Centrobank je kreditna institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima unutar grupe RBI 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. |
| **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. 12. 2018. 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>Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9 % dionica društva Raiffeisen Centrobank, (neizravno) je u vlasništvu društva Raiffeisen Bank International AG 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 Diskontni certifikati (eusipa 1200) označeni s međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2AY03, njemačkim identifikacijskim brojem vrijednosnih papira *Wertpapierkennnummer* RC0V1P i CFI oznakom DEAYRS.<br>Vrijednosni papiri će biti predstavljeni trajnom promjenjivom Globalnom obveznicom na donositelja. |
| **C.2** | Valuta izdanja vrijednosnih papira: | Valuta proizvoda za Vrijednosne papire je Euro („**EUR**“). |
| **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 otkupnog iznosa, kako je pobliže opisano pod točkom C.15.<br><br>**Status Vrijednosnih papira**<br><br>Izdavateljeve obveze temeljem Vrijednosnih papira predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja koje su međusobno jednako rangirane te jednako kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja, uz izuzetak onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost.<br><br>**Ograničenja prava**<br><br>Izdavatelj je ovlašten prijevremeno otkupiti Vrijednosne papire i/ili uskladiti Uvjete Vrijednosnih papira u određenim slučajevima, primjerice u slučaju poremećaja na tržištu, potencijalnih događaja usklađenja (uključujući izvanredne dividende za odnosnu dionicu) i/ili izvanrednih događaja otkupa (uključujući poremećaj 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, Uređenom neslužbenom tržištu (EUWAX) Stuttgartske burze i Službenom tržištu Bečke burze i, ako to Izdavatelj odluči, na dodatnom uređenom tržištu u državama članicama Europske unije, u Austriji, Njemačkoj, Bugarskoj, 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 otkupni iznos Vrijednosnog papira ovisi o Odnosnom instrumentu, kako slijedi:<br><br>**Otkup**<br><br>Svaki Vrijednosni papir daje svakom mjerodavnom Imatelju vrijednosnog papira pravo da od Izdavatelja dobije po jedinici 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 23. 12. 2020., osim ako su Vrijednosni papiri valjano izvršeni, u kojem slučaju će Datum dospijeća u odnosu na navedene izvršene Vrijednosne papire biti broj Radnih dana nakon Konačnog datuma vrednovanja koji je jednak broju Radnih dana za koji je Datum dospijeća bio nakon Konačnog datuma vrednovanja neposredno prije izvršenja Vrijednosnog papira.<br><br>**Otkupni iznos**<br><br>***Određene specifikacije u pogledu Otkupnog iznosa***<br><br>Početna referentna cijena: 6,2940 EUR<br><br>Početni datum vrednovanja: 9. 10. 2019.<br><br>Multiplikator: 1,00 |

| | | |
|---|---|---|
| | | Razina gornjeg praga: 6,60 EUR<br><br>„**Otkupni iznos**“ je najniži od sljedećih iznosa, to jest (i) Razina gornjeg praga ili (ii) Konačna referentna cijena. Dobiveni iznos bit će pomnožen s Multiplikatorom. |
| **C.16** | Datum isteka ili dospijeća izvedenih vrijednosnih papira - datum izvršenja ili konačni referentni datum. | Datum dospijeća: 23. 12. 2020.<br><br>Konačni datum vrednovanja: 18. 12. 2020. |
| **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 prinos na izvedene vrijednosne papire. | Plaćanje Otkupnog iznosa po dospijeću. |
| **C.19** | Izvršna cijena ili konačna referentna cijena odnosnog instrumenta. | Konačna referentna cijena: Zaključna cijena Odnosnog instrumenta na Konačni datum vrednovanja. |
| **C.20** | Opis vrste odnosnog instrumenta i gdje se mogu naći informacije o odnosnom instrumentu. | **Odnosni instrument:**<br><br>Vrsta Odnosnog instrumenta: Vlasnički vrijednosni papir<br><br>Naziv: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Burza: Xetra Frankfurt<br><br>Informacije o Odnosnom instrumentu, njegovim prošlim i daljnjim rezultatima i njegovoj volatilnosti mogu se dobiti iz sljedećih izvora: http://www.db.com |

**D. RIZICI**

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

- Zbog toga što se Izdavatelj štiti od većine svojih cjenovnih i tržišnih rizika kod drugih financijskih institucija, te institucije mogu zahtijevati dodatni kolateral od Izdavatelja u slučaju značajnih kretanja na financijskom tržištu, što bi imalo za posljedicu znatan teret na Izdavateljeve aktivnosti refinanciranja.
- Zbog koncentracije Izdavateljevih sredstava kod značajnih drugih ugovornih strana, RBI i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Imatelji vrijednosnih papira su izloženi kreditnom riziku i riziku financiranja tih značajnih drugih ugovornih strana.
- Ako je distribucija Vrijednosnih papira unutar grupe Raiffeisen banking group Austria na bilo koji način ograničena ili ometana, primjerice zbog teške štete ugledu (dijelovima) grupe ili robnoj marki „Raiffeisen“ u cjelini, Izdavateljeva sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.
- Zbog složenosti postupka procjene rizika, ostaje rizik da neće sve moguće štetne okolnosti ili događaji koji potječu od cjenovnih i tržišnih rizika biti uredno identificirani i primjereno ublaženi.
- Ako je poslovanje s certifikatom na bilo koji način ograničen ili ometan, primjerice intervencijama u proizvod ili štetom ugledu tržišta certifikata, Izdavateljeva sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.
- Ako su instrumenti sanacije primijenjeni na grupu RBI Group, sanacijska tijela bi imale ovlasti poništiti tražbine Imatelja vrijednosnih papira te time Imateljima vrijednosnih papira

nametnuti gubitak.

**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 je ograničena na vrijednost njegovog ulaganja (uključujući uzgredne troškove).**

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

- Izdavatelj ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost Vrijednosnih papira.
- Razvoj ili likvidnost svakog tržišta za trgovanje bilo kojim određenim Serijama Vrijednosnih papira su nesigurni te stoga Imatelji vrijednosnih papira snose rizik da svoje Vrijednosne papire prije njihovog dospijeća uopće neće moći prodati ili da ih neće moći prodati po pravičnim cijenama.

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

- Količina Odnosnog instrumenta kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira ili da Vrijednosni papiri budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Imatelje vrijednosnih papira.
- Izdavatelj može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na Odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu Odnosnog instrumenta.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na odnosni instrument mogu zahtijevati odluke Izdavatelja koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Imatelje vrijednosnih papira.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja Odnosnog instrumenta, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, Odnosni instrument može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja Odnosnog instrumenta i otkup.
- Svako Izdavateljevo trgovanje Odnosnim instrumentom podliježe potencijalnim sukobima interesa ako Izdavatelj nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika Vrijednosnih papira.

**SVOJSTVENI RIZICI VRSTA ODNOSNOG INSTRUMENTA ILI ODNOSNIH INSTRUMENATA**

- Ako (i) se promijeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira.

**SVOJSTVENI RIZICI VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

- Ako se mjerodavna cijena Odnosnog instrumenta nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala.
- Promjene implicitne volatilnosti Odnosnog instrumenta mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu Vrijednosnih papira.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz Izdavatelja – mogu imati znatni učinak na tržišnu cijenu Vrijednosnih papira.

**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>Ne primjenjuje se; ne postoje uvjeti kojima ponuda podliježe.<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, Bugarskoj, Hrvatskoj, Češkoj Republici, Njemačkoj, Mađarskoj, Italiji, Poljskoj, Rumunjskoj, Slovačkoj Republici i Sloveniji (u daljnjem tekstu: „**Jurisdikcija za javnu ponudu**“) tijekom razdoblja od Datuma izdanja, uključujući taj datum, do Konačnog datuma vrednovanja, uključujući taj datum, (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.

Datum izdanja je 10. 10. 2019.

**Početna cijena izdanja, troškovi i porezi pri kupnji Vrijednosnih papira**

Cijena izdanja: 5,55 EUR

Dodatna naknada za izdanje: Ne primjenjuje se

**Ograničenja prodaje**

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.

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*.

| | | |
|---|---|---|
| **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 Izdavatelja 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: | Ulagatelju neće biti naplaćeni nikakvi takvi troškovi od strane Izdavatelja.<br><br>Ponuđači mogu, međutim, naplaćivati troškove ulagateljima. Takve troškove (ako ih bude) utvrdit će se sporazumom između ponuđača i ulagatelja u trenutku svakog izdanja. |

**Slovenian Translation of the Issue Specific Summary**

# 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, 1010 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 Osnovni 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 Osnovni prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji, (ii) vsak Finančni posrednik zagotovi, da bo uporabil Osnovni prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji v skladu z vsemi veljavnimi prodajnimi omejitvami, navedenimi v tem Osnovnem prospektu, in vsemi veljavnimi zakoni in predpisi ustrezne sodne oblasti in (iii) da bo plasiranje ali končna prodaja na voljo v skladu z zahtevami veljavne direktive MiFID II glede upravljanja produktov kot je navedeno v dokumentu ključnih podatkov (ki je na voljo na spletni strani Izdajatelja) in/ali kot Izdajatelj razkrije na zahtevo.<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** |

| | | |
|---|---|---|
| | s strani finančnega posrednika, ta finančni posrednik zagotovi vlagateljem podatke o določilih in pogojih ponudbe v trenutku, ko je ta aktualna. | **vlagateljem 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**“. |
| **B.2** | Sedež in pravna oblika Izdajatelja, zakonodaja, po kateri Izdajatelj opravlja svojo dejavnost in država ustanovitve: | Raiffeisen Centrobank je delniška družba (*Aktiengesellschaft*), ki je organizirana in deluje po avstrijskem pravu in je vpisana v register družb (*Firmenbuch*) pri trgovskem sodišču na Dunaju (*Handelsgericht Wie*n) pod številko FN 117507f. Mesto vpisa družbe Raiffeisen Centrobank je na Dunaju v Republiki Avstriji. Poslovni naslov družbe Raiffeisen Centrobank se glasi: Tegetthoffstraße 1, 1010 Dunaj, Avstrija. Aprila 2017 je Raiffeisen Centrobank AG ustanovila poslovalnico v Bratislavi, Slovaška, z imenom „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“. |
| **B.4b** | Znani trendi, ki vplivajo na Izdajatelja in panoge, v katerih posluje: | Poslovni in gospodarski pogoji lahko negativno vplivajo na Raiffeisen Centrobank. Težki tržni pogoji so negativno vplivali na Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank je odvisna od gospodarskega ozračja na trgih, kjer posluje.<br><br>Nove vladne ali regulatorne zahteve in spremembe pri opaženih ravneh ustrezne kapitalizacije in moč vzvoda lahko podvržejo Raiffeisen Centrobank povečanim kapitalskim zahtevam ali standardom in od nje zahtevajo, da si v prihodnje pridobi dodatni kapital oz. likvidnost. |
| **B.5** | Če je Izdajatelj del skupine, opis skupine in položaj Izdajatelja v skupini: | Izdajatelj je specializirana kreditna ustanova za trgovanje s kapitalom in prodajo ter za raziskavo podjetij in izdajatelj certifikatov in drugih strukturiranih vrednostnih papirjev v okviru Raiffeisen bančne skupine Avstrija in deluje v Avstriji in na lokalnih trgih Centralne in Vzhodne Evrope.<br><br>Raiffeisen bančna skupina Avstrija je skupina bank, ki je bila ustanovljena v Avstriji in deluje na trgih Centralne in Vzhodne Evrope in je zastopana na številnih mednarodnih finančnih trgih in na razvijajočih se azijskih trgih. Organizirana je v treh slojih in se sestoji iz avtonomnih lokalnih Raiffeisen bank, osmih avtonomnih regionalnih Raiffeisen bank in Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“).<br><br>RBI je ultimativna matična družba Skupine RBI, ki je sestavljena iz RBI in popolnoma konsolidiranih podružnic („**RBI Group**“).<br><br>Raiffeisen Centrobank je podrejena kreditna ustanova v skupini kreditnih ustanov RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) v skladu z § 30 avstrijskega Zakona o bančništvu (*Bankwesengesetz*), kjer je RBI |

| | | |
|---|---|---|
| | | nadrejena kreditna ustanova.<br><br>Poleg tega sodi Raiffeisen Centrobank v regulatorno skupino RBI, kjer se zahteva za obračun lastnih sredstev skupine kreditne ustanove uporabi na konsolidirani osnovi zaradi preudarne konsolidacije.<br><br>Matična družba Raiffeisen Centrobank je RBI, katere več kot 90% je v lasti lokalnih Raiffeisen bank. Izdajatelj je vključen v konsolidirane računovodske izkaze RBI. |
| **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: | |

| | **2018** | **2017** |
|---|---|---|
| **Ključne številke in razmerja** | ***v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih*** | |
| Neto dobiček od finančnih trgovalnih dejavnosti | 67.521 | 61.338 |
| Obratovalni prihodek | 59.759 | 59.248 |
| Obratovalni odhodki | (42.366) | (40.134) |
| Rezultat rednih dejavnosti | 15.728 | 19.081 |
| Neto dobiček za leto | 13.004 | 16.576 |
| Končni znesek bilance stanja | 3.735.352 | 3.200.183 |
| **Informacije specifične za banko** | | |
| Primerna lastna sredstva (Temeljni kapital) | 112.343 | 106.191 |
| S tveganji utežena aktiva | 475.262 | 487.930 |
| Razmerje lastnih sredstev | 23.6% | 21,8% |

Vir: Revidirani finančni izkazi za leti 2018 in 2017 in interne informacije od Izdajatelja

| | | |
|---|---|---|
| | 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 računovodskih izkazov za leto 2018. |
| | Opis pomembnih sprememb v finančnem ali trgovalnem položaju, po obdobju, zajetem v preteklih finančnih podatkih: | Nerelevantno. Ni bilo pomembnih sprememb v finančnem ali trgovalnem položaju Izdajatelja in njegovih konsolidiranih podružnicah od 31. 12. 2018 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 | RBI, ultimativna matična družba Raiffeisen Centrobank, je |

| | | |
|---|---|---|
| | skupine: | posredni lastnik in ima zato med drugim možnost izvajanja vpliva nad Raiffeisen Centrobank, z imenovanjem ali odpuščanjem članov Upravnega odbora ali s spremembo statuta med skupščino delničarjev. |
| **B.15** | Opis glavnih dejavnosti Izdajatelja: | Raiffeisen Centrobank je specializirana kreditna ustanova za poslovanje s kapitalom v okviru Skupine RBI 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. |
| **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. 12. 2018 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 (posredno) v lasti Raiffeisen Bank International AG preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj. 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 Diskontni certifikati (eusipa 1200) in vsebujejo ISIN AT0000A2AY03, nemško *Wertpapierkennnummer* RC0V1P in koda CFI DEAYRS.<br><br>Vrednostni papirji bodo zastopani s trajno spremenljivo Globalno obveznico v prinosniški obliki. |
| **C.2** | Valuta izdaje vrednostnih papirjev: | Valuta produkta Vrednostnih papirjev je evro („**EUR**“). |
| **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 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** |

| | | |
|---|---|---|
| | | Izdajatelj je upravičen, da, v določenih primerih kot so, na primer motnje na trgu, morebitni prilagoditveni dogodki (vključno z izrednimi dividendami na osnovne delnice) in/ali izredni dogodki odkupa (vključno z motnjo pri zavarovanju tveganj), predčasno odkupi 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 enakovrednih trgih, pri čemer naj se navede dozdevne trge: | Izdajatelj namerava zaprositi za trgovanje z Vrednostnimi papirji na Organiziranem neuradnem trgu (SCOACH) Frankfurtske borze, Organiziranem neuradnem trgu (EUWAX) Stuttgartske borze in Uradnem trgu Dunajske borze in, če se Izdajatelj tako odloči, na dodatnem organiziranem trgu v državi članici ES kot so Avstrija, Nemčija, Bolgarija, Hrvaška, Češka republika, Madžarska, Italija, Poljska, Romunija, Slovaška 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 znesek za odkup Vrednostnega papirja odvisni od Osnovnega sredstva kot sledi:<br><br>**Odkup**<br><br>Vsak Vrednosti papir daje vsakemu ustreznemu Imetniku vrednostnega papirja pravico, da od Izdajatelja prejme na enoto 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 23. 12. 2020, razen če so bili Vrednostni papirji veljavno izvršeni, pri čemer bo Datum zapadlosti z ozirom na tako izvršene Vrednostne papirje število Delovnih dni po Končnem datumu ocenitve, ki je enak številu Delovnih dni kot je bil Datum zapadlosti po Končnem datumu ocenitve neposredno pred izvršitvijo Vrednostnega papirja.<br><br>**Znesek za odkup**<br><br>***Določene specifikacije v zvezi z Zneskom za odkup***<br><br>Začetna referenčna cena: 6,2940 EUR<br><br>Začetni datum ocenitve: 9. 10. 2019<br><br>Udeležbeno razmerje: 1,00<br><br>Raven kapice: 6,60 EUR<br><br>„**Znesek za odkup**“ bo manjša vrednost med (i) Ravnjo kapice in (ii) Končno referenčno ceno. Iz tega sledeč znesek bo pomnožen z Udeležbenim razmerjem. |
| **C.16** | Datum poteka ali zapadlosti izvedenega vrednostnega papirja – datum izvršitve ali končni referenčni datum. | Datum zapadlosti: 23. 12. 2020<br><br>Končni datum ocenitve: 18. 12. 2020 |
| **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. |
| **C.19** | Izvršilna cena ali končna referenčna cena osnovnega sredstva. | Končna referenčna cena: Zaključni tečaj Osnovnega sredstva na Končni datum ocenitve. |
| **C.20** | Opis vrste osnovnega sredstva in kje je mogoče najti podatke na osnovnem sredstvu. | **Osnovno sredstvo:**<br>Vrsta osnovnega sredstva: Delnica<br>Ime: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br>Borza: Xetra Frankfurt<br><br>Podatki o Osnovnem sredstvu, njegovih preteklih in nadaljnjih rezultatih in njegovi volatilnosti je mogoče najti v naslednjih virih: http://www.db.com |

**D. TVEGANJA**

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

- Ker Izdajatelj zavaruje večino svojih cenovnih in tržnih tveganj pri drugih finančnih ustanovah, te ustanove lahko zahtevajo dodatno zavarovanje od Izdajatelja v primeru velikega gibanja na finančnih trgih, kar bi imelo za posledico veliko breme za dejavnosti refinanciranja Izdajatelja.
- Zaradi koncentracije sredstev Izdajatelja pri pomembnih nasprotnih strankah RBI in Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, so Imetniki vrednostnih papirjev izpostavljeni kreditnemu tveganju in tveganju financiranja teh pomembnih nasprotnih strank.
- Če je izplačilo Vrednostnih papirjev v Raiffeisen bančni skupini Avstrija na kakršenkoli način omejeno ali ovirano, npr. zaradi hudo okrnjenega ugleda (dela) skupine ali znamke „Raiffeisen“ kot celote, je lahko sposobnost Izdajatelja, da ustvari dobiček in pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšana do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.
- Zaradi kompleksnosti ocene tveganja obstaja tveganje, da vse možne škodljive okoliščine ali dogodki, ki izvirajo iz cenovnih ali tržnih tveganj Vrednostnih papirjev, ne bodo prepoznani in ustrezno ublaženi.
- Če je posel s certifikati na kakršenkoli način omejen ali oviran, npr. z intervencijo izdelka ali okrnjenim ugledom trga certifikatov, je lahko možnost Izdajatelja, da ustvari dobiček ali pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšan do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.
- Če se za Skupino RBI uporabi orodja reševanja, imajo organi reševanja možnost, da prekličejo zahteve Imetnikov vrednostnih papirjev, s čimer Imetnikom vrednostnih papirjev naložijo izgubo.

**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**

- Izdajatelj ima pravico, da po nastopu izrednega dogodka do šest mesecev odloži predčasni odkup, pri čemer ima lahko vsaka taka odložitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost Vrednostnih papirjev.
- Razvoj ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo Vrednostnih papirjev je negotova in zato so Imetniki vrednostnih papirjev izpostavljeni tveganju, da nikakor ne bodo mogli prodati svojih Vrednostnih papirjev pred njihovo zapadlostjo po poštenih cenah.

**SPLOŠNA TVEGANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, POVEZANA Z OSNOVNIMI SREDSTVI**

- Trgovalni obseg Osnovnega sredstva lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost Vrednostnih papirjev ali pa so Vrednostni papirji odkupljeni zgodaj za ceno, ki za Imetnike vrednostnih papirjev ni ugodna.
- Izdajatelj lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na Osnovno sredstvo, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno osnovnega sredstva.
- Nepredvideni dogodki povezani z Osnovnim sredstvom lahko zahtevajo odločitve Izdajatelja, ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za Imetnike vrednostnih papirjev.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja Osnovnega sredstva ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko Osnovno sredstvo postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve Osnovnega sredstva in odkupa.
- Vsakršno trgovanje Izdajatelja z Osnovnim sredstvom je podvrženo morebitnim konfliktom interesov, če Izdajatelj ni v celoti zavarovan pred cenovnim tveganjem Vrednostnih papirjev.

**SPECIFIČNA TVEGANJA VRST OSNOVNIH SREDSTEV**

- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih številk, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost Vrednostnih papirjev.

**SPECIFIČNA TVEGANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV**

- Če se je ustrezna cena Osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala.
- Spremembe implicitne volatilnosti Osnovnega sredstva imajo lahko velik vpliv na tržno ceno Vrednostnih papirjev.
- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z Izdajateljem – ima lahko velik vpliv na tržno ceno Vrednostnih papirjev.

## 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 kakršenkoli namen in bo običajno uporabljen za ustvarjanje dobička in svoj splošni namen financiranja. |
| **E.3** | Opis določil in pogojev ponudbe: | **Določila in pogoji, katerim je ponudba podvržena**<br>Nerelevantno; ni nobenih pogojev za ponudbo.<br>Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft lahko izda javno ponudbo Vrednostnih papirjev, ki je izven obsega člena 3(2) Direktive prospekta v Avstriji, v Bolgariji, na Hrvaškem, v Republiki Češki, v Nemčiji, na Madžarskem, v Italiji, na Poljskem, v Romuniji, v Slovaški republiki in v Sloveniji („**Sodna oblast javne ponudbe**“) med obdobjem od, in vključno z, Datumom izdaje 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>Datum izdaje je 10. 10. 2019.<br>**Začetni emisijski znesek, stroški in davki pri nakupu Vrednostnih papirjev** |

| | | |
|---|---|---|
| | | Emisijski znesek: 5,55 EUR<br><br>Vstopna provizija: Nerelevantno<br><br>**Prodajne omejitve**<br><br>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.<br><br>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*. |
| **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, 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: | Izdajatelj vlagatelju ne bo zaračunal nobenih takšnih stroškov.<br><br>Ponudniki pa lahko vlagateljem zaračunajo stroške. Takšni stroški (če so kakšni) bodo opredeljeni s sporazumom med ponudnikom in vlagateljem v času vsake izdaje. |

**Bulgarian Translation of the Issue Specific Summary**

# РЕЗЮМЕ НА КОНКРЕТНОТО ИЗДАНИЕ

## A. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | Предупреждение | Това резюме (наричано „**Резюмето**“) следва да се възприема като въведение към настоящия проспект (наричан „**Проспекта**“), изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа (наричана „**Програмата**“).<br><br>Всяко решение за инвестиране в емитирани съгласно Проспекта ценни книжа (наричани „Ценните книжа“) следва да се основава на внимателно разглеждане на целия Проспект от инвеститора.<br><br>Ако инвеститор заведе иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, е възможно съгласно националното законодателство на държавата — членка на Европейското икономическо пространство, ищецът да бъде задължен да поеме разноските за превод на Проспекта преди образуване на съдебното производство.<br><br>Гражданскоправна отговорност се носи от „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG] (наричано „**Raiffeisen Centrobank**“), с адрес „Тегетхофщрасе“ № 1, Виена 1010, Австрия [Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria] (в качеството си на емитент по Програмата — наричано „**Емитента**“) — дружеството, представило Резюмето, включително евентуални преводи на същото, единствено ако Резюмето е подвеждащо, неточно или противоречащо на останалите части на Проспекта или ако то, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключова информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в Ценните книжа. |
| **A.2** | Съгласие на Емитента или отговорното за съставянето на Проспекта лице за използване на Проспекта за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа от финансови посредници.<br><br>Период на предлагане, в който може да се извършва последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа от финансови посредници и за който се дава съгласието за използване на Проспекта.<br><br>Други ясни и обективни условия на съгласието, имащи отношение към използването на Проспекта. | Емитентът дава съгласие всички кредитни институции и инвестиционни посредници съгласно Директива 2013/36/ЕС, действащи като финансови посредници, които впоследствие препродават или окончателно пласират Ценните книжа (наричани заедно „**Финансовите посредници**“) да използват този Проспект за последваща препродажба или окончателно пласиране на Ценни книжа, които ще бъдат емитирани по Програмата през съответния период на предлагане (определен в приложимите Окончателни условия), през който може да се извършва последваща препродажба или окончателно пласиране на съответните Ценни книжа, при условие Основният проспект все още да е валиден в съответствие с раздел 6а от Закона за капиталовия пазар [Kapitalmarktgesetz], с който се прилага Директивата за проспектите.<br><br>Съгласието на Емитента за използване на Проспекта за последваща препродажба или окончателно пласиране на Ценните книжа от Финансовите посредници е дадено при следните условия: (i) на потенциалните инвеститори ще се предостави Основният проспект, евентуалните допълнения към същия и съответните Окончателни условия; (ii) всеки от Финансовите посредници гарантира, че ще използва Основния проспект, евентуалните допълнения към същия и съответните Окончателни условия в съответствие с всички приложими ограничения за продажба, посочени в Основния проспект, както и цялата нормативна база, приложима в |

| | | |
|---|---|---|
| | | съответната юрисдикция; и (iii) пласирането или окончателната препродажба ще бъдат извършени в съответствие с приложимите изисквания за управление на продукта съгласно Втората директива относно пазарите на финансови инструменти, така, както е посочено в документа с ключова информация (наличен на уебсайта на Емитента) и/или бъде оповестено от Емитента при поискване.<br><br>В приложимите Окончателни условия Емитентът може да определи допълнителни условия за своето съгласие, имащи отношение към използването на този Проспект. |
| | Съобщение в удебелен шрифт, уведомяващо инвеститорите, че в случай на предлагане от финансов посредник, последният ще им предостави информация относно условията на предлагането към момента на това предлагане. | **В случай на предлагане от допълнителен финансов посредник, последният ще предостави информация на инвеститорите относно условията на предлагането към момента на това предлагане.** |
| | Съобщение в удебелен шрифт, уведомяващо инвеститорите, че всеки финансов посредник, който използва проспекта, трябва да посочва на своя уебсайт, че използва проспекта в съответствие със съгласието и неговите условия. | **Всеки допълнителен финансов посредник, който използва този Проспект, трябва да посочва на своя уебсайт, че използва Проспекта в съответствие с това съгласие и неговите условия.** |
| **Б.** | **ЕМИТЕНТ** | |
| **Б.1** | Юридическо и търговско наименование на Емитента: | Юридическото наименование на Емитента е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]; неговото търговско наименование е „**Райфайзен Центробанк**“ [Raiffeisen Centrobank] или „**РЦБ**“ [RCB]. |
| **Б.2** | Седалище и правна форма на Емитента, право, по което той упражнява дейността си, и държава на регистрация: | Raiffeisen Centrobank е акционерно дружество (*Aktiengesellschaft*), организирано и осъществяващо дейност съгласно правото на Австрия, вписано в търговския регистър (*Firmenbuch*) при Търговски съд — Виена (*Handelsgericht Wien*) под регистрационен номер FN 117507f. Седалището на Raiffeisen Centrobank е във Виена, Република Австрия. Адресът на управление на Raiffeisen Centrobank е „Тегетхофщрасе“ № 1, Виена 1010, Австрия [Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria]. През месец април 2017 г. Raiffeisen Centrobank AG учреди клон в Братислава, Словакия, под фирма Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky. |
| **Б.4б** | Известни тенденции, засягащи Емитента и отраслите, в които извършва дейност: | Неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank могат да окажат търговските и икономическите условия, като трудни пазарни условия вече са оказвали неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank.<br><br>Raiffeisen Centrobank зависи от икономическата среда на пазарите, на които извършва дейност.<br><br>Нови държавни или регулаторни изисквания и промени в представите за нивата на адекватна капитализация и ливъридж биха могли да подложат Raiffeisen Centrobank на |

| | | |
|---|---|---|
| | | повишени капиталови изисквания или стандарти и да наложат придобиване на допълнителен капитал или ликвидност от Raiffeisen Centrobank в бъдеще. |
| **Б.5** | Ако Емитентът е част от група — кратко описание на групата и позицията на Емитента в нея: | Емитентът е специализирана кредитна институция за търговия с акции и продажби на акции, както и за анализ на акции, а също и емитент на сертификати и други структурирани ценни книжа в рамките на банковата група Raiffeisen — Австрия, като осъществява дейност в Австрия и на местните пазари в Централна и Източна Европа.<br><br>Банковата група Raiffeisen — Австрия е банкова група с произход от Австрия, която извършва дейност на пазара в Централна и Източна Европа и освен това е представена на редица международни финансови пазари и на нововъзникващите пазари в Азия. Тя е организирана на три равнища и се състои от автономните местни банки Raiffeisen, осемте автономни регионални банки Raiffeisen и „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] („**РБИ**“ [**RBI**]).<br><br>RBI е крайното дружество майка на Групата „РБИ“ [RBI Group], която се състои от RBI и неговите напълно консолидирани дъщерни дружества като едно цяло (**RBI Group**).<br><br>Raiffeisen Centrobank е подчинена кредитна институция в групата от кредитни институции (*Kreditinstitutsgruppe*) на RBI съгласно § 30 от Банковия закон на Австрия (*Bankwesengesetz*), в която RBI представлява висшестоящата кредитна институция.<br><br>Освен това Raiffeisen Centrobank принадлежи към регулаторната група на „РБИ“ [RBI Regulatory Group], в която изчислението на изискванията за собствени средства на група от кредитни институции се прилага консолидирано поради принципа на пруденциалната консолидация.<br><br>Дружеството майка на Raiffeisen Centrobank е RBI, от което над 90% е собственост на местните банки Raiffeisen. Емитентът се включва в обхвата на консолидираните финансови отчети на RBI. |
| **Б.9** | Ако се прогнозира или оценява печалба, да се посочи съответното число: | Не е приложимо; не е прогнозирана или оценена печалба. |
| **Б.10** | Описание на естеството на всички квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди: | Не е приложимо; няма квалификации. |
| **Б.12** | Избрана историческа ключова финансова информация: | |

| | **2018 г.** | **2017 г.** |
|---|---|---|
| **Ключови стойности и съотношения** | ***в хил. евро (закръглено) или в проценти*** | |
| Нетна печалба от финансова търговия | 67 521 | 61 338 |
| Приходи от дейността | 59 759 | 59 248 |
| Оперативни разходи | (42 366) | (40 134) |
| Резултат от обичайната дейност | 15 728 | 19 081 |

| | | |
|---|---|---|
| Нетна печалба за годината | 13 004 | 16 576 |
| Общо балансово число | 3 735 352 | 3 200 183 |
| **Специфична за банката информация** | | |
| Допустими собствени средства (базов капитал) | 112 343 | 106 191 |
| Общо претеглени спрямо риска активи | 475 262 | 487 930 |
| Коефициент на собствения капитал | 23,6% | 21,8% |

Източник: Одитирани финансови отчети за 2018 г. и 2017 г. и вътрешна информация от Емитента

| | | |
|---|---|---|
| | Декларация, че не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последната публикация на неговите одитирани финансови отчети или описание на всяка съществена неблагоприятна промяна: | Към датата на този Проспект не е настъпила съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента и неговите дъщерни дружества след датата на одитираните Финансови отчети за 2018 г. |
| | Описание на съществените промени във финансовата или търговската позиция, настъпили след периода, обхванат от финансовата информация: | Не е приложимо. Не е настъпила съществена промяна във финансовата или търговската позиция на Емитента и консолидираните му дъщерни дружества от 31.12.2018 г. |
| **Б.13** | Описание на евентуалните произтекли по отношение на Емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му: | Не е приложимо; няма произтекли по отношение на Емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му. |
| **Б.14** | Зависимост от други предприятия в групата: | RBI, крайното дружество майка на Raiffeisen Centrobank, е непряк акционер и съответно има възможност да упражнява влияние върху Raiffeisen Centrobank чрез например назначаване или освобождаване на членове на Надзорния съвет или изменяне на устава при събрания на акционерите. |
| **Б.15** | Описание на основните дейности на Емитента: | Raiffeisen Centrobank е специализирана кредитна институция за сделки с акции в рамките на RBI Group и извършва дейност на местните пазари в Централна и Източна Европа. Raiffeisen Centrobank предлага широк спектър от услуги и продукти, свързани със сделки с акции, деривати и собствен капитал, както с участието на фондовата борса, така и без такова участие. Raiffeisen Centrobank предлага също индивидуално разработени услуги за частно банкиране. |
| **Б.16** | Доколкото е известно на Емитента, се посочва дали Емитентът е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този | Към 31.12.2018 г. основният капитал на Raiffeisen Centrobank възлиза на 47 598 850 евро, разделени на 655 000 обикновени акции без номинална стойност.<br>Преобладаващото мнозинство от акциите в Raiffeisen Centrobank — 654 999 акции, представляващи дял от 99,9% — са притежание на Raiffeisen Bank International AG чрез |

| | | |
|---|---|---|
| | контрол. | „РБИ КИ-Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена (непряко). Останалата 1 акция (0,1%) е притежание на „Лексус Сървисиз Холдинг“ ГмбХ [Lexxus Services Holding GmbH], Виена, което е непряко притежавано дъщерно дружество на RBI. Следователно Raiffeisen Centrobank е непряко притежавано дъщерно дружество на RBI. Акциите на Raiffeisen Centrobank не се предлагат на никоя фондова борса. |
| **Б.17** | Кредитни рейтинги на Емитента или на неговите дългови ценни книжа, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес: | Не е приложимо; няма такива рейтинги нито за Емитента, нито за неговите дългови ценни книжа. |
| **В.** | **ЦЕННИ КНИЖА** | |
| **В.1** | Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търгуване, включително идентификационен номер на ценните книжа: | Ценните книжа са Дисконтови сертификати (eusipa 1200) и носят ISIN AT0000A2AY03, германски идентификационен код на ценни книжа RC0V1P и CFI код DEAYRS.<br>Ценните книжа ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация на приносител. |
| **В.2** | Валута на емисията ценни книжа: | Валутата на продукта за Ценните книжа е евро („**EUR**“). |
| **В.5** | Описание на евентуалните ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа: | Ценните книжа са прехвърлими в съответствие с приложимата нормативна уредба и действащите общи условия на съответните системи за клиринг. |
| **В.8** | Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително ранга и ограниченията на тези права: | **Права, свързани с Ценните книжа**<br>Ценните книжа предоставят на притежателите си право на изплащане на сума за обратно изкупуване съгласно подробното описание в точка В.15.<br>**Статут на Ценните книжа**<br>Задълженията на Емитента по Ценните книжа съставляват необезпечени и неподчинени задължения на Емитента, равностойни по ранг едни спрямо други, както и спрямо всички други необезпечени и неподчинени задължения на Емитента с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми.<br>**Ограничения на правата**<br>Емитентът има правото предсрочно да изкупи обратно Ценните книжа и/или да измени техните Общи условия в определени случаи, например пазарни сътресения, събития, потенциално даващи основания за корекции (включително извънредни дивиденти по базова акция), и/или събития, свързани с извънредно обратно изкупуване (включително сътресения в хеджирането). |
| **В.11** | Посочване дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат предмет на заявление за допускане до търгуване с | Емитентът възнамерява да заяви Ценните книжа за търгуване на Регулирания неофициален пазар (SCOACH) на Франкфуртската фондова борса, Регулирания неофициален пазар (EUWAX) на Щутгартската фондова борса и Втория |

| | | |
|---|---|---|
| | оглед разпространението им на регулиран пазар или други равностойни пазари, с указване на въпросните пазари: | регулиран пазар на Виенската фондова борса а по решение на Емитента — и на други регулирани пазари в държавите — членки на ЕС: Австрия, Германия, България, Хърватия, Чешката република, Унгария, Италия, Полша, Румъния, Словакия и Словения. |
| **B.15** | Описание на начина, по който стойността на базовия/те инструмент/и се отразява върху стойността на инвестицията, освен ако ценните книжа са с деноминация от най-малко 100 000 евро. | Стойността на Базовия инструмент се отразява върху стойността на Ценните книжа, като сумата за обратно изкупуване на Ценната книга е в следната зависимост от Базовия инструмент:<br><br>**Обратно изкупуване**<br><br>Всяка Ценна книга дава на Притежателя си правото да получи от Емитента за всяка бройка заплащане на Сумата за обратно изкупуване (която винаги е по-голяма от или равна на нула, а ако е изчислена на стойност, по-малка от нула, се приема за нула).<br><br>Описаното по-горе задължение е с падеж на 23.12.2020, освен ако Ценните книжа са валидно упражнени, в който случай Датата на падежа по отношение на упражнените Ценни книжа е брой Работни дни след Окончателната дата на оценка, равен на броя Работни дни, с които Окончателната дата на оценка непосредствено преди упражняването на Ценната книга предхожда Датата на падежа.<br><br>**Сума за обратно изкупуване**<br><br>***Някои уточнения относно Сумата за обратно изкупуване***<br><br>Първоначална референтна цена: 6,2940 EUR<br><br>Първоначална дата на оценка: 09.10.2019<br><br>Множител: 1,00<br><br>Горен праг: 6,60 EUR<br><br>„**Сумата за обратно изкупуване**“ е по-малкото между (i) Горния праг или (ii) Окончателната референтна цена. Получената сума се умножава по Множителя. |
| **B.16** | Изтичане или падеж на дериватните ценни книжа — датата на упражняване или окончателната референтна дата. | Дата на падеж: 23.12.2020<br><br>Окончателна дата на оценка: 18.12.2020 |
| **B.17** | Описание на процедурата по сетълмент на дериватните ценни книжа. | Всички плащания по Ценните книжа се извършват от Емитента към системите за клиринг за по-нататъшно плащане към банките депозитари на Притежателите на ценните книжа. |
| **B.18** | Описание на начина, по който се осъществява възвръщаемостта по дериватните ценни книжа. | Заплащане на Сумата за обратно изкупуване на датата на падеж. |

| | | |
|---|---|---|
| **B.19** | Цена на упражняване или окончателна референтна цена на базовия инструмент. | Окончателна референтна цена: Цената при затваряне на Базовия инструмент към Окончателната дата на оценка. |
| **B.20** | Описание на вида на базовия инструмент и къде може да се намери информацията за базовия инструмент. | **Базов инструмент:**<br>Вид базов инструмент: Акция<br>Име: Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br>Борса: Xetra Frankfurt<br><br>Информация за Базовия инструмент, неговото предишно и последващо развитие и неговата волатилност може да бъде получена от следните източници: http://www.db.com |

## Г. РИСКОВЕ

**Г.2 Ключова информация за важните рискове, специфични за Емитента**

- Тъй като Емитентът хеджира повечето свои ценови и пазарни рискове в други финансови институции, е възможно тези институции да поискат от Емитента допълнително обезпечение в случай на значителни движения на финансовия пазар, което би довело до значителна тежест върху дейностите по рефинансиране на Емитента.
- Поради концентрацията на средствата на Емитента в крупните контрагенти RBI и Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Притежателите на ценните книжа имат експозиции на кредитния риск и свързания с финансирането риск на тези крупни контрагенти.
- Ако разпространението на Ценни книжа в рамките на банковата група Raiffeisen — Австрия бъде ограничено или възпрепятствано по някакъв начин, например поради тежко увреждане на репутацията на (части от) групата или марката „Raiffeisen“ като цяло, способността на Емитента да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.
- Поради сложността на процеса по оценка на риска, остава риск да не бъдат надлежно установени и смекчени всички възможни неблагоприятни обстоятелства и събития, които биха могли да произтекат от ценовите и пазарните рискове, свързани с Ценните книжа.
- Ако сертификатната дейност бъде ограничена или възпрепятствана по някакъв начин, например поради продуктови интервенции или увреждане на репутацията на пазара на сертификати, способността на Емитента да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.
- Ако бъдат приложени инструменти за оздравяване по отношение на RBI Group, оздравителните органи биха имали правомощия да анулират вземания на Притежателите на ценните книжа, което би довело до загуби на Притежателите на ценните книжа.

**Г.3, Г.6 Ключова информация за основните рискове, специфични за ценните книжа**

**ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЗА РИСК: Инвеститорите трябва да имат предвид, че е възможно да изгубят пълната стойност или съответно част от стойността своята инвестиция. Отговорността на всеки инвеститор обаче е ограничена до стойността на инвестицията му (включително за непредвидени разходи).**

**ОБЩИ РИСКОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЦЕННИТЕ КНИЖА**

- Емитентът има право да забави обратното изкупуване преди падеж след настъпване на извънредно събитие с най-много шест месеца, като това забавяне или непредприемането му може да окаже отрицателно въздействие върху стойността на

Ценните книжа.

- Развитието или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна Серия ценни книжа, е несигурно, поради което Притежателите на ценните книжа носят риска да не могат да продадат своите Ценни книжа на справедлива цена преди падежа им или изобщо.

**ОБЩИ РИСКОВЕ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, СВЪРЗАНИ С БАЗОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ**

- Търгуваният обем от Базовия инструмент може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на Ценните книжа или че Ценните книжа да бъдат обратно изкупени предсрочно на цена, неблагоприятна за Притежателите на ценните книжа.
- Емитентът може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга Базовия инструмент, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на Базовия инструмент.
- Поради непредвидени събития, свързани с Базовия инструмент, може да се наложи Емитентът да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Притежателите на ценните книжа.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на Базовия инструмент или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на Базовия инструмент, което може да доведе до неблагоприятни корекции на Базовия инструменти обратното изкупуване.
- Всяка извършвана от Емитента търговия с Базовия инструмент потенциално може да води до конфликт на интереси, ако Емитентът не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с Ценните книжа.

**ОСОБЕНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВИДА/ВИДОВЕТЕ БАЗОВ(И) ИНСТРУМЕНТ(И)**

- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденти се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на Ценните книжа.

**ОСОБЕНИ РИСКОВЕ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

- Ако съответната цена на Базовия инструмент се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестирания капитал.
- Промените в имплицитната волатилност на Базовия инструмент могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на Ценните книжа.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с Емитента лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на Ценните книжа.

## Д. ПРЕДЛАГАНЕ

| | | |
|---|---|---|
| **Д.2б** | Основания за предлагането и използването на постъпленията, ако са различни от генериране на печалба и/или хеджиране на определени рискове: | Нетните постъпления от емитирането на Ценни книжа могат да се използват от Емитента за всякакви цели, като в общия случай той ще ги използва за генериране на печалби и за целите на общото си финансиране. |
| **Д.3** | Описание на условията на предлагане: | **Условия, на които е подчинено предлагането**<br>Не е приложимо; няма условия, на които да е подчинено предлагането.<br>Публично предлагане на Ценни книжа може да се извършва от Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft освен съгласно член 3, параграф 2 от Директивата за проспектите в Австрия, България, Хърватия, Чешката република, Германия, Унгария, Италия, Полша, Румъния, Словакия и Словения |

(**„Юрисдикцията/ите на публично предлагане“**) през периода от Датата на емисията (включително) до Окончателната дата на оценка (включително) („**Периода на предлагане**“), като Емитентът може да извършва предсрочно прекратяване и удължаване по свое усмотрение. От Датата на емисията (включително) до последния ден от Периода на предлагане (включително) Ценните книжа ще се предлагат публично като текуща емисия.

Датата на емисията е 10.10.2019.

**Първоначална емисионна цена, разходи и данъци при покупка на Ценните книжа**

Емисионна цена: 5,55 EUR

Емисионна надценка: Не е приложимо

**Ограничения за продажба**

Предлагането, продажбата или предаването на Ценни книжа в определена юрисдикция или с произход от определена юрисдикция се допуска единствено ако това е позволено съгласно действащата нормативна уредба и не възникват задължения за Емитента.

Ценните книжа не са и няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г. (със съответните му изменения) („**Закона за ценните книжа**“), нито в регулаторни органи по ценните книжа в който и да било щат или друга юрисдикция на Съединените американски щати („**САЩ**“) и не могат да се предлагат или продават (i) в САЩ, освен в рамките на сделки, освободени от регистрация съгласно Закона за ценните книжа, или (ii) извън САЩ, освен в рамките на сделки в чужбина, отговарящи на изискванията на Раздел S от Закона за ценните книжа.

| | | |
|---|---|---|
| **Д.4** | Описание на евентуалните интереси от съществено значение за емитирането/предлагането, включително конфликти на интереси: | Емитентът може на времена на действа в друго качество спрямо Ценните книжа, например Оценител, така че да може да оценява стойността на Базовия инструмент или на друг референтен актив или да определя състава на Базовия инструмент. Възможно е от това да произтекат конфликти на интереси, когато ценни книжа или други активи, емитирани от Емитента, могат да бъдат избрани за част от Базовия инструмент или когато Емитентът поддържа делови отношения с емитента на тези ценни книжа или активи или с длъжника по тях.<br><br>Емитентът може на времена на встъпва в сделки с Базовия инструмент за свои собствени сметки и за управлявани от него сметки. Тези сделки могат да оказват положително или отрицателно въздействие върху стойността на Базовия инструмент или друг референтен актив и съответно — върху стойността на Ценните книжа.<br><br>Емитентът може да емитира други деривативни инструменти във връзка с Базовия инструмент, като пускането на такива конкурентни продукти на пазара може да окаже въздействие върху стойността на Ценните книжа.<br><br>Емитентът може да използва всички или част от постъпленията, получени от продажбата на Ценните книжа, за да сключва сделки за хеджиране, които могат да окажат въздействие върху стойността на Ценните книжа.<br><br>Емитентът може да придобива информация относно Базовия |

| | | |
|---|---|---|
| | | инструмент, която не е обществено достъпна, и не се задължава да разкрива тази информация на който и да е Притежател на ценни книжа. Емитентът може също да публикува доклади от изследвания във връзка с Базовия инструмент. Тези дейности биха могли да представляват конфликт на интереси и да окажат въздействие върху стойността на Ценните книжа. |
| **Д.7** | Прогнозни разходи, за които инвеститорът би бил таксуван от Емитента или предлагащото лице: | Няма такива разходи, за които инвеститорът би бил таксуван от Емитента.<br><br>Предлагащите лица обаче могат да таксуват инвеститорите за разходи. Тези разходи (ако има) ще се определят по договаряне между предлагащото лице и инвеститорите в момента на всяка емисия. |

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

**WICHTIGER HINWEIS:** DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN WIRD AUSSCHLIEßLICH ZU INFORMATIONSZWECKEN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND BINDEND IST AUSSCHLIEßLICH DAS ENGLISCHE ORIGINAL DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN.




# ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

**Nr. 27736**

**vom 10.10.2019**

**Emission von bis zu 100.000.000 Stück Discountzertifikate auf Deutsche Bank AG (**die **„Wertpapiere“)**

**gemäß dem Structured Securities Programme**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 10.5.2019**

**für das Structured Securities Programme der**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

**BESCHRÄNKTE GÜLTIGKEIT:** DER BASISPROSPEKT VOM 10.5.2019 WIRD VORAUSSICHTLICH BIS ZUM 10.5.2020 GÜLTIG SEIN. MINDESTENS EIN BANKGESCHÄFTSTAG VOR DIESEM TAG BEABSICHTIGT DIE EMITTENTIN EINEN AKTUALISIERTEN UND GEBILLIGTEN BASISPROSPEKT ZU VERÖFFENTLICHEN UND DIE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN SIND IN VERBINDUNG MIT DIESEM NEUEN BASISPROSPEKT ZU LESEN, DER FÜR ANLEGER AUF DER INTERNETSEITE DER EMITTENTIN (www.rcb.at – Die Bank – Veröffentlichungen – Wertpapierprospekte) BEREITGESTELLT WIRD.

**BESCHRÄNKUNGEN BETREFFEND DAS ANGEBOT:** DIE WERTPAPIERE KÖNNEN AUSSCHLIESSLICH GEMÄSS DEN ANWENDBAREN PRODUKTÜBERWACHUNGSANFORDERUNGEN DER MIFID II ANGEBOTEN WERDEN, WIE IM BASISINFORMATIONSBLATT (DAS AUF DER WEBSEITE DER EMITTENTIN VERFÜGBAR IST) ANGEGEBEN IST UND/ODER WIE VON DER EMITTENTIN AUF ANFRAGE OFFENGELEGT WIRD.

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 10.5.2019 in der gegebenenfalls durch die jeweiligen Nachträge geänderten Fassung (der „**Basisprospekt**“), solange dieser Basisprospekt gültig ist (voraussichtlich bis zum 10.5.2020).

**Die Endgültigen Bedingungen sind in Sinne des Artikels 5(4) der Richtlinie 2003/71/EC des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4.11.2003 (in der jeweils gültigen Fassung) (**die **„Prospektrichtlinie“) erstellt worden und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt 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 Basisprospekts (einschließlich etwaiger Anhänge, soweit vorhanden, und der durch Verweis einbezogenen Dokumente) verfügbar. Der Begriff „Prospekt“ meint den Basisprospekt, der gemeinsam mit den in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen und der emissionsspezifischen Zusammenfassung enthaltenen Informationen betrachtet wird.**

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 29.4.2004, 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 Basisprospekt 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 Basisprospekt, dessen etwaige Nachträge und die Endgültigen Bedingungen sind durch ihre kostenlose Bereitstellung bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Raiffeisen Centrobank AG in Tegetthoffstraße 1, 1010 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 Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) zu lesen, die im Basisprospekt vom 10.5.2019 dargelegt sind, welcher von Zeit zu Zeit ergänzt werden kann. 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 ist nicht sichergestellt, 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: AT0000A2AY03<br>Wertpapierkennnummer: RC0V1P<br>CFI: DEAYRS |
| **3.** | **Produktwährung** (vgl. § 1)**:** | Euro („**EUR**“) |
| **4.** | **Produkttyp** (vgl. § 23)**:** | Discountzertifikate (eusipa 1200) |
| **5.** | **Zinszahlung (und Verzinsungsart)** (vgl. § 4)**:** | Nicht anwendbar |
| **6.** | **Basiswerttyp** (vgl. §§ 6, 9)**:** | Aktie |
| **7.** | **Anzahl der Stücke:** | Bis zu 100.000.000 Stücke |
| **8.** | **Ausgabepreis:** | EUR 5,55 |
| **9.** | **Ausgabeaufschlag:** | Nicht anwendbar |
| **10.** | **Art der Notiz** (vgl. § 7)**:** | Stücknotiz |
| | **Bezugsverhältnis:** | 1,00 |
| **11.** | **Nennwert** (vgl. § 1)**:** | Nicht anwendbar |
| **12.** | **Erster Bewertungstag** (vgl. § 5)**:** | 9.10.2019 |
| **13.** | **Erster Referenzpreis** (vgl. § 5)**:** | EUR 6,2940 |
| **14.** | **Ausgabetag** (vgl. § 1)**:** | 10.10.2019 |
| **15.** | **Letzter Bewertungstag** (vgl. § 5)**:** | 18.12.2020 |
| **16.** | **Letzter Referenzpreis** (vgl. § 5)**:** | Schlusskurs |
| **17.** | **Fälligkeitstag** (vgl. § 3)**:** | 23.12.2020 |
| **18.** | **Ausübbare Wertpapiere** (vgl. § 8)**:** | Nein |
| **19.** | **Abwicklungsart** (vgl. § 3)**:** | Barausgleich |
| **20.** | **Bestimmungen für den Basiswert** (vgl. § 6)**:** | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (i) | Aktien (Basiswert): | Deutsche Bank AG (ISIN: DE0005140008)<br><br>Informationen zum Basiswert, dessen früherer und weiterer Wertentwicklung und dessen Volatilität sind aus den folgenden Quellen erhältlich: http://www.db.com |
| | (ii) | Börse: | Xetra Frankfurt |
| | (iii) | Verbundene Börse(n): | Alle Börsen |
| | (iv) | Basiswertwährung: | EUR |
| **21.** | **Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6):** | | Nicht anwendbar |
| **22.** | **Bestimmungen für den Rückzahlungsbetrag (vgl. § 23):** | | |
| | (i) | Cap: | EUR 6,60 |
| | **Weitere Informationen für Investoren basierend auf vertraglichen Informationen:** | | |
| | (i) | Maximal erreichbarer Rückzahlungsbetrag ("Maximalbetrag"): | EUR 6,60 |
| **23.** | **Allgemeine Bestimmungen für die Verzinsung** (vgl. § 4)**:** | | Nicht anwendbar |
| **24.** | **Allgemeine Verwahrstelle** (vgl. § 1)**:** | | OeKB CSD GmbH<br>Strauchgasse 1-3<br>1010 Vienna<br>Austria |
| **25.** | **Kündigung und Zahlung** (vgl. § 12)**:** | | Anwendbar |
| **26.** | **Vorzeitige Rückzahlung** (vgl. § 12)**:** | | Anwendbar |
| **27.** | **Außerordentliches Rückzahlungsereignis** (vgl. § 5)**:** | | Rechtsänderung, Besteuerungsänderung, Hedging-Störung, Gestiegene Hedging-Kosten und Insolvenzantrag |
| **28.** | **Emittentinnengebühr** (vgl. § 18)**:** | | Nicht anwendbar |
| **29.** | **Maßgebliche Finanzzentren** (vgl. § 13)**:** | | Österreich |
| **30.** | **Zahlstelle** (vgl. § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Wien<br>Österreich |
| **31.** | **Berechnungsstelle** (vgl. § 17)**:** | | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Wien<br>Österreich |

| | | |
|---|---|---|
| **32.** | **Anpassung durch die Berechnungsstelle** (vgl. § 10)**:** | Anwendbar |

# B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

| | | |
|---|---|---|
| **33.** | **Börsenzulassung:** | Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse, zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart und zum Amtlichen Handel der Wiener Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Bulgarien, 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=AT0000A2AY03 |
| | (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, Bulgarien, Kroatien, der Tschechischen Republik, Deutschland, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien (die „**Öffentlichen Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) Ausgabetag 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 werden außerhalb einer Zeichnungsfrist platziert. |