



**FINAL TERMS**

**No. 1388**

**dated 25 July 2013**

**in connection with the Base Prospectus dated 10 June 2013**

**for the Structured Securities Programme of**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

WARNING: POTENTIAL PURCHASERS OF THESE SECURITIES SHOULD BE AWARE THAT THE RETURN OF PRINCIPAL IS LINKED TO THE VALUE OF AN EQUITY SECURITY OR EQUITY SECURITIES. MOVEMENTS IN THE VALUE OF SUCH EQUITY SECURITY OR EQUITY SECURITIES MAY ADVERSELY AFFECT THE VALUE OF THESE SECURITIES.

**Issue of 100,000,000 Units Put Warrants (Series 1388) (the “Securities”)  
under the Structured Securities Programme**

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 10 June 2013 as amended by the relevant supplements (the “Prospectus”).

**The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5(4) of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as lastly amended by the Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010) (the “Prospectus Directive”) and must be read in conjunction with the Prospectus and its supplement(s) (if any). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus (including any supplements, if any, thereto and the documents incorporated by reference).**

The Final Terms to the Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 26 (5) of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 of 29 April 2004, as lastly amended by the Commission Delegated Regulation (EU) No 486/2012 of 30 March 2012 and by the Commission Delegated Regulation (EU) No 862/2012 of 22 September 2012 (the “Prospectus Regulation”).

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

**The Prospectus, any supplements thereto and the Final Terms are published by making them available free of charge at specified office of Raiffeisen Centrobank AG at Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria. Furthermore, these documents are published in electronic form on the website ([www.rcb.at](http://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 June 2013. Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

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

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

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

These Final Terms do not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy 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 §§.

- |  |   |
|--|---|
| <b>1. Issuer:</b>                                  | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft                          |
| <b>2. Identification:</b>                          | ISIN: AT0000A112P3<br>German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RCE6ZF |
| <b>3. Product Currency (cf § 1):</b>               | Euro ("EUR")  |
| <b>4. Product Type (cf § 23):</b>                  | Put Warrants (eusipa 2100)  |
| <b>5. Interest Payment (and Type) (cf § 4):</b>    | Not Applicable  |
| <b>6. Underlying Type (cf §§ 6, 9):</b>            | Equity  |
| <b>7. Number of Units:</b>                         | 100,000,000 Units   |
| <b>8. Issue Price:</b>                             | EUR 0.59  |
| <b>9. Issue Surcharge:</b>                         | Not Applicable  |
| <b>10. Type of Quotation (cf § 7):</b>             | Non-par value   |
| <b>Multiplier:</b>                                 | 0.10  |
| <b>11. Non-Par Value (cf § 1):</b>                 | Not Applicable  |
| <b>12. Initial Valuation Date (cf § 5):</b>        | 25 July 2013  |
| <b>13. Initial Reference Price (cf § 5):</b>       | EUR 84.64   |
| <b>14. Issue Date (cf § 1):</b>                    | 25 July 2013  |
| <b>15. Final Valuation Date (cf § 5):</b>          | 19 December 2014  |
| <b>16. Final Reference Price (cf § 5):</b>         | Closing Price   |
| <b>17. Maturity Date (cf § 3):</b>                 | 29 December 2014  |
| <b>18. Exercisable Securities (cf § 8):</b>        | Yes   |
| (i) Exercise Style:                                | American; Automatic Exercise applies                              |
| (ii) Minimum Exercise Number:                      | 1   |
| <b>19. Settlement Method (cf § 3):</b>             | Cash  |
| <b>20. Provisions for the Underlying (cf § 6):</b> |   |
| (i) Shares (Underlying):                           | Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)                                     |

Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the following sources: [www.bayer.com](http://www.bayer.com)

(ii)	Exchange:	Xetra Frankfurt
(iii)	Related Exchange(s):	EUREX
(iv)	Underlying Currency:	EUR
<b>21.</b>	<b>Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate (cf § 6):</b>	Not Applicable
<b>22.</b>	<b>Redemption Amount Provisions (cf § 23):</b>	
(i)	Strike:	EUR 70.00
<b>23.</b>	<b>General Provisions for Interest (cf § 4):</b>	Not Applicable
<b>24.</b>	<b>Cancellation and Payment (cf § 12):</b>	Applicable
<b>25.</b>	<b>Issuer's Call (cf § 12):</b>	Not Applicable
<b>26.</b>	<b>Early Redemption (cf § 12):</b>	Applicable
<b>27.</b>	<b>Calculation Agent Adjustment (cf § 10):</b>	Applicable
<b>28.</b>	<b>Issuer Fee (cf § 18):</b>	Not Applicable
<b>29.</b>	<b>Relevant Business Centres (cf § 13):</b>	Germany or Austria
<b>30.</b>	<b>Paying Agent (cf § 17):</b>	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1 A-1015 Vienna Austria
<b>31.</b>	<b>Calculation Agent (cf § 17):</b>	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1 A-1015 Vienna Austria
<b>32.</b>	<b>Extraordinary Redemption Event (cf § 5):</b>	Change in Law and Hedging Disruption and Increased Cost of Hedging and Insolvency

## B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

<b>33.</b>	<b>Listing:</b>	The Issuer intends to apply for trading for the Securities on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange, the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange and the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, 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=AT0000A112P3>
  - (ii) Other or additional location for newspaper notice: Not Applicable
- 36. Public Offer:** An offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Germany, Poland, Czech Republic, Slovak Republic and Austria (the “**Public Offer Jurisdiction**”) during the period starting with the Issue Date (the “**Offer Period**”).
- 37. Subscription:**
- (i) Subscription Period: The Securities will be publicly offered as a tap issue from and including 25 July 2013.

## 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**").

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.

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.

Civil liability attaches only to Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**") Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria (in its capacity as issuer under the Programme, the "**Issuer**") who tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Securities.

#### A.2 Consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries.

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.

Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the 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.

The Issuer consents that all credit institutions pursuant to the Directive 2006/48/EC and investment firms pursuant to the Directive 2004/39/EC acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Securities (together, the "**Financial Intermediaries**") are entitled to use this Prospectus for the subsequent resale or final placement of Securities to be issued under the Programme during the relevant offer period (as determined in the applicable Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Securities can be made, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with section 6a of the KMG which implements the Prospectus Directive.

The consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of the Securities by the Financial Intermediaries has been given under the condition that (i) potential investors will be provided with the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms and (ii) each of the Financial Intermediaries ensures that it will use the Prospectus, any supplement thereto and the relevant Final Terms in accordance with all applicable selling restrictions specified in this Prospectus and any applicable laws and regulations in the relevant jurisdiction.

In the applicable Final Terms, the Issuer can determine further conditions attached to its consent which are relevant for the use of this Prospectus.

**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.**

**Any further financial intermediary using the Prospectus shall state on its website that it uses the Prospectus in accordance**

**with this consent and the conditions attached to this consent.****B. The Issuer**

- B.1** The legal and commercial name of the Issuer: The legal name of the Issuer is "Raiffeisen Centrobank AG"; its commercial name is "Raiffeisen Centrobank" or "RCB". "**Raiffeisen Centrobank Group**" or "**Group**" refers to Raiffeisen Centrobank and its subsidiaries and affiliates taken as a whole.
- B.2** The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country or incorporation: Raiffeisen Centrobank is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organised and operating under Austrian law, registered with the companies register (*Firmenbuch*) at the Vienna Commercial Court (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 117507 f. Raiffeisen Centrobank's registered office is in Vienna, Republic of Austria. The registered office of Raiffeisen Centrobank is Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria.
- B.4b** Any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates: The Issuer is not aware of any certain trends affecting the Issuer and the industries in which it operates.
- 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 financial institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. The Raiffeisen Group is a banking group with its origins in Austria which is active in the Central and Eastern European market. Apart from the Central and Eastern European markets, the Raiffeisen Group is also represented in a number of international financial marketplaces and in the emerging markets of Asia.
- The parent company of the Raiffeisen Group is Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Vienna, which is the majority shareholder of RZB. The latter is the majority shareholder of RBI. The Issuer is included in the consolidated financial statements of RBI and RZB, which is included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.
- B.9** Where a profit forecast or estimate is made, state the figure: Not applicable; no profit forecast or estimate has been made.
- B.10** A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information: Not applicable; there are no qualifications.

**B.12** Selected historical key financial information:

	31.12.2012	31.12.2011
	<i>€ thousand (rounded)</i>	
Total assets	2,616,728	2,199,421
Net interest income	5,497	4,003
Profit before tax	13,969	17,371
Profit after tax	11,513	13,897
Group net profit	11,759	13,887

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2012 and 2011

Statement with regard to no material adverse change in the

As of the date of this Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its subsidiaries

	prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change:	since the date of the Audited Consolidated Financial Statements 2012.
	Description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information:	Not applicable. There has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2012.
<b>B.13</b>	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>B.14</b>	Any dependency upon other entities within the group:	Not applicable; there are no such dependencies.
<b>B.15</b>	A description of the Issuer's principal activities:	Raiffeisen Centrobank is a specialised financial institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. Raiffeisen Centrobank offers a wide spectrum of services and products associated with stock, derivatives, and equity capital transactions, both, including and excluding the stock exchange. Raiffeisen Centrobank also offers individually tailored private banking services. The mergers and acquisitions business is conducted through the Issuer's 100% subsidiary, Raiffeisen Investment AG, and its subsidiaries, most of which are included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Centrobank. Other member companies of the Raiffeisen Centrobank Group are active in international commodity trading, with a focus on rubber and chemicals (olefins).
<b>B.16</b>	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 2012, Raiffeisen Centrobank's nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non par-value ordinary shares.  The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9% of the shares in Raiffeisen Centrobank, are through RZB KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RZB IB Beteiligungs GmbH, Vienna (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG ("RBI"). The remainder of 1 share (0.1%) is held by Lexxus Services Holding GmbH, Vienna, which is an indirect subsidiary of RBI. As a consequence Raiffeisen Centrobank is an indirect subsidiary of RBI. The shares in Raiffeisen Centrobank are not listed on any stock exchange.
<b>B.17</b>	Credit ratings assigned to an issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process:	Not applicable; neither the Issuer nor its debt securities has such credit ratings.
<b>C.</b>	<b>Securities</b>	
<b>C.1</b>	Description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security	The Securities are Put Warrants (eusipa 2100) and carry the ISIN AT0000A112P3 and the German Wertpapierkennnummer RCE6ZF.



	identification number:	The Securities will be represented by a permanent Global Note in bearer form.
<b>C.2</b>	Currency of the securities issue:	The Product Currency of the Securities is Euro ("EUR").
<b>C.5</b>	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.
<b>C.8</b>	Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights:	<p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>The Securities provide its respective holders, a claim for payment of a redemption amount, as described in detail under C.15.</p> <p><b>Status of the Securities</b></p> <p>The Issuer's obligations under the Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law.</p> <p><b>Limitations to the Rights</b></p> <p>The Issuer is entitled to terminate the Securities and/or to adjust the Terms and Conditions of the Securities in certain cases, like inter alia market disruptions, potential adjustment events (e.g., extraordinary dividends of an underlying share) and/or extraordinary redemption events (e.g., hedging disruption).</p>
<b>C.11</b>	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 for the Securities on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange, the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange and the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, the Czech Republic, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic and Slovenia.
<b>C.15</b>	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:

### Redemption

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).

The obligation described above falls due on 29 December 2014, provided that if the Final Valuation Date is moved forwards or backwards pursuant to the Terms and Conditions (e.g. by reason of the exercise of an Exercisable Security or of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be moved to the next Business Day following a period of time which is equal to the period of time by which the Final Valuation Date was moved, when the Security is duly exercised or redeemed, in each case subject to market disruption provisions.

## Redemption Amount

### *Certain specification regarding the Redemption Amount*

Initial Reference Price: EUR 84.64

Strike: EUR 70.00

**IMPORTANT NOTICE:** *Please note that if the below provisions on the calculation of the Redemption Amount stipulate that any amounts shall be "adjusted" this means that such amounts shall be adjusted according to the following adjustment provisions:*

### **Adjustments of (parts of) Redemption Amounts.**

If an amount is to be adjusted, the amount shall be adjusted according to the following provisions:

(a) It shall be multiplied by the Multiplier.

The "**Redemption Amount**" shall be the greater of (i) zero or (ii) the difference between (a) the Strike and (b) the Final Reference Price. The resulting amount shall be adjusted.

<b>C.16</b>	The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date.	<p>Maturity Date: 29 December 2014</p> <p>Scheduled Exercise Date(s): Each Business Day in the period beginning on the Issue Date and ending on the Final Valuation Date</p> <p>Final Valuation Date: 19 December 2014</p>
<b>C.17</b>	A description of the settlement procedure of the derivative securities.	All payments under the Securities shall be made by the Issuer to the clearing systems for on-payment to the depositary banks of the Securityholders.
<b>C.18</b>	A description of how the return on derivative securities takes place.	Payment of the Redemption Amount at maturity or exercise.
<b>C.19</b>	The exercise price or the final reference price of the underlying.	Final Reference Price: Closing Price
<b>C.20</b>	A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found.	<p><b>Underlying:</b></p> <p>Type: Equity</p> <p>Name: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)</p> <p>Exchange: Xetra Frankfurt</p> <p>Information on the Underlying and its volatility can be obtained on the following sources: <a href="http://www.bayer.com">www.bayer.com</a></p>

## **D. Risks**

<b>D.2</b>	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<p>The Raiffeisen Centrobank Group may be adversely impacted by business and economic conditions, and difficult market conditions have adversely affected the Raiffeisen Centrobank Group.</p> <p>Raiffeisen Centrobank and the Raiffeisen Centrobank Group are dependent on the economic environment in the markets where they operate</p> <p>Competitive pressures in the financial services industry could</p>
------------	--	---

adversely affect Raiffeisen Centrobank Group's business and results of operations.

Raiffeisen Centrobank Group is exposed to credit, counterparty and concentration risk.

The Group may be adversely impacted by declining asset values.

Since a large part of the Issuer's and the Group's operations, assets and customers are located in CEE and other countries that are not part of the Euro-zone, the Issuer is exposed to currency risks.

The trading results of the Raiffeisen Centrobank may be volatile and depend on many factors that are outside the control of the Issuer.

Raiffeisen Centrobank faces risks stemming from its investments in other companies.

The Group is exposed to liquidity risk.

The Group is exposed to market risk.

Raiffeisen Centrobank Group is exposed to risks related to its commodities business.

The Group may be adversely affected by governmental fiscal and monetary policy.

The Raiffeisen Centrobank Group is exposed to a risk of losses due to any inadequacy or failure of internal proceedings, people, systems (in particular IT systems), or external events, whether caused deliberately or accidentally or by natural circumstances (operational risk).

Changes in existing, or new government laws or regulations in the countries in which Raiffeisen Centrobank Group operates may have a material impact on its results of operations.

There is a risk of increased regulation and public sector influence.

Raiffeisen Centrobank Group's business model is dependent on its diversified and competitive mix of products and services.

Raiffeisen Centrobank Group's operations have inherent reputational risk.

The results of the Group's operations are significantly impacted by the Group's ability to identify and manage risks.

Raiffeisen Centrobank Group faces geopolitical risks Risk of potential conflicts of interest of members of the administrative, managing and supervisory bodies of the Issuer.

Raiffeisen Centrobank Group is exposed to additional risks and uncertainties.

**D.3,** Key information on the key risks  
**D.6** 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**

There may be conflicts of interest which have a negative effect on the Securities.

There can be no assurance that a liquid secondary market for the Securities will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor may not be able to sell his

Securities at fair market prices (liquidity risk).

The market value of the Securities is dependent on various factors and may be significantly lower than the purchase price.

The legality of the purchase of Securities is not guaranteed.

Securityholders may be required to pay taxes or other documentary charges or duties.

Prospective investors are required to obtain independent review and advice.

Financing the purchase of Securities by loan or credit significantly increases risks.

Transaction costs related in particular to the purchase and sale of the Securities have a significant impact on the profit potential of the Securities.

Exchange rates may affect the value of the Securities or the Underlying(s).

Securityholders may not be able to hedge the risks associated with the Securities.

In the event that any Securities are redeemed prior to their maturity, a holder of such Securities may be exposed to risks, including the risk that his investment will have a lower than expected yield (risk of early redemption).

There is a risk that trading in the Securities and/or Underlyings will be suspended, interrupted or terminated.

Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the price of the Securities.

Due to future money depreciation (inflation), the real yield of an investment may be reduced.

Investors have to rely on the functionality of the relevant clearing system.

## **GENERAL RISKS OF SECURITIES LINKED TO UNDERLYINGS**

Securityholders may lose all or a substantial portion of their investment if the price of the relevant Underlying develops unfavourably (risk of substantial or total loss).

Securityholders bear the risk of fluctuations in exchange rates.

Particular types of Underlyings carry different risks and investors should be aware that each effect on the Underlying may have an even stronger adverse effect on the Securities

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

Securities relating to a share are exposed to the price and dividend risk of the share as well as the risk of low liquidity.

## **PARTICULAR RISKS OF THE SECURITIES**

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

**E. Offer**

<b>E.2b</b>	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 will be used by the Issuer for the generation of profits and its general funding purposes.
<b>E.3</b>	Description of the terms and conditions of the offer	<p><b>Terms and conditions to which the offer is subject</b></p> <p>Not applicable; there are no conditions to which the offer is subject.</p> <p>Individual issues of Securities will be offered permanently ("tap issue").</p> <p>The Securities will be offered in the Offer State(s) starting: 25 July 2013.</p> <p>The Issue Date is 25 July 2013.</p> <p><b>Selling restrictions</b></p> <p>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.</p> <p>The Securities have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended ("<b>Securities Act</b>") or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States of America ("<b>United States</b>"), 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.</p> <p>Furthermore, no Securities will be offered or sold to "Specified U.S. persons" or to "U.S. owned foreign entities" as each are defined in chapter 4 of Subtitle A (sections 1471 through 1474) of the United States Internal Revenue Code of 1986 (referred to as the Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010) and in the Final Regulations released by the United States Internal Revenue Service thereunder on January 17, 2013.</p> <p><b>Initial issue price, costs and taxes when purchasing the Securities</b></p> <p>Issue Price: EUR 0.59</p> <p>Issue Surcharge: Not Applicable</p>
<b>E.4</b>	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest	<p>The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Securities, such as calculation agent which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying or any other reference asset or determine the composition of the Underlying, which could raise conflicts of interest where securities or other assets issued by the Issuer itself or a group company can be chosen to be part of the Underlying, or where the Issuer maintains a business relationship with the issuer or obligor of such securities or assets.</p> <p>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</p>

Securities.

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.

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.

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.

<b>E.7</b>	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror:	Not applicable as no such expenses will be charged to the investor by the Issuer or the offeror/s.
------------	--	--

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



**Martin Kreiner**  
Holder of Unlimited Procuration



**DI Roman Bauer**  
Holder of Unlimited Procuration

### German Translation of the Issue Specific Summary

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

## ZUSAMMENFASSUNG DER EMISSION

### 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 Programm“ (das „**Programm**“) zu verstehen.

Ein Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die unter diesem Prospekt emittierten Wertpapiere (die „**Wertpapiere**“) zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzen stützen.

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.

Die Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**“) Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich (in ihrer Eigenschaft als Emittentin gemäß dem Programm, die „**Emittentin**“) kann für diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen davon zivilrechtlich haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen dieses Prospekts wesentliche Angaben (Schlüsselinformationen), die in Bezug auf Anlagen in die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.

#### A.2 Zustimmung der Emittentin oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person bei späterer Weiterveräußerung oder endgültiger Platzierung der Wertpapiere

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.

Angabe der Angebotsfrist, innerhalb der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für welche die

Die Emittentin erteilt allen Kreditinstituten im Sinne der Richtlinie 2006/48/EC und Wertpapierfirmen im Sinne der Richtlinie 2004/39/EC, die als Finanzintermediären zugelassen sind und später die Wertpapiere weiter veräußern oder endgültig platzieren (zusammen die „**Finanzintermediäre**“), ihre Zustimmung, diesen Prospekt hinsichtlich der späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der gemäß diesem Programm auszugebenden Wertpapiere während der jeweiligen Angebotsfrist (wie in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben), innerhalb welcher die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann, zu verwenden, allerdings unter der Voraussetzung, dass der Prospekt gemäß Abschnitt 6a des Kapitalmarktgesetzes, welches die Prospekttrichtlinie umsetzt, weiterhin gültig ist.

Die Emittentin erteilt ihre Zustimmung hinsichtlich der späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch die Finanzintermediäre unter der Voraussetzung, dass (i) potentielle Anleger den Prospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die jeweiligen Endgültigen Bedingungen zur Verfügung gestellt bekommen werden und (ii) jeder der Finanzintermediären erklärt, dass er den Prospekt, dessen etwaige Nachträge sowie die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen gemäß allen

Zustimmung, den Prospekt zu verwenden, erteilt wurde.

Weitere klare und objektive an die Zustimmung gebundene Bedingungen, welche für die Verwendung des Prospekts wesentlich sind.

Fettgedruckter Hinweis mit der Information für die Anleger, dass im Falle einer Angebotsvorlage von einem Finanzintermediär dieser Finanzintermediär Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen des Angebots unterrichten wird.

anwendbaren in diesem Prospekt enthaltenen Verkaufsbeschränkungen und allen anwendbaren Gesetzen und Vorschriften in der jeweiligen Gerichtsbarkeit verwenden wird.

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.

**Im Falle einer Angebotsvorlage durch einen weiteren Finanzintermediären hat der weitere Finanzintermediär Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen des Angebots zu unterrichten.**

**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>B.1</b>  | 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>Raiffeisen Centrobank Gruppe</b> “ oder „ <b>Gruppe</b> “ bezieht sich auf Raiffeisen Centrobank und ihre Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen in ihrer Gesamtheit.   |
| <b>B.2</b>  | Sitz und Rechtsform der Emittentin, anwendbares Recht und Gründungsland:   | Raiffeisen Centrobank ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507 f. Der Sitz der Raiffeisen Centrobank ist Wien, Republik Österreich. Raiffeisen Centrobank hat ihre Geschäftsanschrift in Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich.  |
| <b>B.4b</b> | Jegliche bekannte Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken:             | Der Emittentin sind keine bestimmten Trends bewusst, welche sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken.   |
| <b>B.5</b>  | Wenn die Emittentin Teil einer Gruppe ist, eine Beschreibung der Gruppe und der Position der Emittentin in der Gruppe: | Die Emittentin ist ein Spezialfinanzinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Die Raiffeisen Gruppe ist eine Bankengruppe mit Ursprung in Österreich, die an den Märkten Zentral- und Osteuropas aktiv ist. Neben den Märkten Zentral- und Osteuropas ist die Raiffeisen Gruppe auch an einer Anzahl internationaler Finanzmarktplätze und an den Märkten der Schwellenländer Asiens vertreten.<br><br>Die Muttergesellschaft der Raiffeisen Gruppe ist die Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Wien, welche der Mehrheitsaktionär der RZB ist. Die letztere ist der Mehrheitsaktionär der RBI. Die Emittentin ist in die Konzernabschlüsse der RBI und RZB inkludiert, welche in die Konzernabschlüsse der Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH inkludiert sind. |
| <b>B.9</b>  | Wo die Gewinnprognosen oder die Gewinnschätzungen erstellt sind, den Wert angeben:                                     | Entfällt; es liegen keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.   |
| <b>B.10</b> | Angabe jeglicher Beschränkungen im   | Entfällt; es sind keine Beschränkungen vorhanden.  |



Bestätigungsvermerk zu den  
historischen  
Finanzinformationen:

**B.12** Ausgewählte wesentliche  
historische Finanzinformationen:

	31.12.2012	31.12.2011
	<i>Tausend € (gerundet)</i>	
Bilanzsumme	2.616.728	2.199.421
Zinsüberschuss	5.497	4.003
Jahresüberschuss vor Steuern	13.969	17.371
Jahresüberschuss nach Steuern	11.513	13.897
Konzern- Jahresüberschuss nach Steuern	11.759	13.887

Quelle: Geprüfte Konzernabschlüsse 2012 und 2011

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  
wesentlicher nachteiliger  
Veränderungen:

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Prospekts sind keine  
wesentlichen nachteiligen Veränderungen der Aussichten der  
Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem Tag der  
Geprüften Konzernabschlüsse 2012 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 der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem  
31. Dezember 2012.

**B.13** Beschreibung der jüngsten  
Ereignisse, die für die Emittentin  
eine besondere Bedeutung haben  
und die in hohem Maße für die  
Bewertung der Solvenz der  
Emittentin relevant sind:

Entfällt; es gibt keine jüngsten Ereignisse, die für die Emittentin  
eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Maße für die  
Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind.

**B.14** Abhängigkeit von anderen  
Einheiten innerhalb der Gruppe:

Entfällt; es gibt keine solchen Abhängigkeiten.

**B.15** Beschreibung der  
Haupttätigkeiten der Emittentin:

Raiffeisen Centrobank ist ein Spezialfinanzinstitut für das  
Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den  
Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Raiffeisen  
Centrobank bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und  
Produkten rund um Aktien, Derivative und  
Eigenkapitaltransaktionen an und abseits der Börse an. Raiffeisen  
Centrobank bietet auch individuell zugeschnittene Private-  
Banking-Dienstleistungen an. Das Geschäft mit Fusionen und  
Übernahmen wird durch das 100%-ige Tochterunternehmen der  
Emittentin, Raiffeisen Investment AG, und ihre

Tochterunternehmen geführt, von welchen die meisten in die Konzernabschlüsse der Raiffeisen Centrobank inkludiert sind. Andere Mitgliedsunternehmen der Raiffeisen Centrobank Gruppe sind im internationalen Rohstoffhandel mit dem Schwerpunkt auf Kautschuke und Chemikalien (Olefine) tätig.

- B.16** Sofern der Emittentin bekannt, Angabe der Tatsache, ob sich die Emittentin in einem direkten oder indirekten Besitz befindet und wer dahinter steht:
- Am 31. Dezember 2012 betrug das Grundkapital EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien).
- Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% der Aktien der Raiffeisen Centrobank entsprechen, werden (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, von Raiffeisen Bank International AG („RBI“) gehalten. Die restliche 1 Aktie (0,1%) wird von Lexxus Services Holding GmbH, Wien, einem indirekten Tochterunternehmen von RBI, gehalten. Die Aktien der Raiffeisen Centrobank sind nicht börsennotiert.
- B.17** Angabe der Kreditratings, die der Emittentin oder ihren Schuldtiteln auf Anfrage der Emittentin oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren zugewiesen wurden:
- Entfällt; weder die Emittentin noch ihre Schuldtitel besitzen solche Kreditratings.

## **C. Wertpapiere**

- C.1** Beschreibung des Typs und der Kategorie der anzubietenden und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere einschließlich der ISIN (International Security Identification Number):
- Die Wertpapiere sind Put-Optionsscheine (eusipa 2100) und tragen die ISIN AT0000A112P3 und die Wertpapierkennnummer RCE6ZF.
- Die Wertpapiere werden durch eine auf den Inhaber lautende 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**
- Die Wertpapiere gewähren ihren maßgeblichen Inhabern einen Anspruch auf Auszahlung des Rückzahlungsbetrags, wie ausführlich unter C.15 beschrieben.

### **Status der Wertpapiere**

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.

### **Beschränkungen in Bezug auf die Rechte**

Der Emittentin steht das Recht zu, in bestimmten Fällen, wie u.a. bei Marktstörungen, Potentiellen Anpassungsereignissen (z.B. außerordentliche Dividenden einer zugrunde liegenden Aktie) und/oder Außerordentlichen Rückzahlungsereignissen (z.B. Absicherungsstörung), die Wertpapiere zu kündigen und/oder die Emissionsbedingungen der Wertpapiere anzupassen.

- C.11** Angabe, ob die angebotenen Wertpapiere Gegenstand eines Antrags auf Zulassung zum Handel sind oder sein werden und auf einem geregelten Markt oder sonstigen gleichwertigen Märkten vertrieben werden sollen, wobei die jeweiligen Märkte zu nennen sind:
- Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Regierten Freiverkehr der Wiener Börse, zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse und zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart zu beantragen und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien.
- C.15** Eine Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basisinstruments/der Basisinstrumente beeinflusst wird, es sei denn, die Wertpapiere haben eine Stückelung von zumindest EUR 100.000.
- Der Wert der Wertpapiere wird vom Wert des Basiswertes beeinflusst, da der Rückzahlungsbetrag des Wertpapiers auf folgende Weise vom Basiswert abhängig ist:

### **Rückzahlung**

Jedes Wertpapier berechtigt seinen Inhaber je Stück von der Emittentin zu erhalten 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).

Die oben beschriebene Verbindlichkeit wird am 29.12.2014 fällig, wobei falls gemäß diesen Emissionsbedingungen der Finale Bewertungstag vor oder zurück verschoben wurde (z.B. aufgrund der Ausübung eines Ausübbares Wertpapiers oder Anpassungen aufgrund einer Marktstörung, soweit vorhanden), der Fälligkeitstag auf den nächsten Geschäftstag nach einem Zeitraum verschoben wird, der dem Zeitraum entspricht, um den der Finale Bewertungstag verschoben wurde, wenn das Wertpapier ordnungsgemäß ausgeübt oder rückgezahlt wurde, jeweils vorbehaltlich der Bestimmungen bei Marktstörung.

### **Rückzahlungsbetrag**

#### ***Bestimmte Spezifikationen in Bezug auf den Rückzahlungsbetrag***

Anfänglicher Referenzpreis: EUR 84,64

Basispreis: EUR 70,00

**WICHTIGER HINWEIS:** Bitte beachten Sie, dass falls die unten angeführten Bestimmungen in Bezug auf die Ausrechnung des Rückzahlungsbetrages vorschreiben, dass Beträge „angepasst“ werden, bedeutet dies, dass solche Beträge gemäß folgenden Anpassungsbestimmungen angepasst werden:

#### ***Anpassungen von (Teilen der) Rückzahlungsbeträge.***

Falls ein Betrag angepasst werden soll, wird der Betrag gemäß folgenden Bestimmungen angepasst:

(a) Schließlich wird er mit dem Bezugsverhältnis multipliziert.

Der „**Rückzahlungsbetrag**“ entspricht dem Größeren von (i) Null oder (ii) der Differenz zwischen (a) dem Basispreis und (b) dem Finalen Referenzpreis. Der resultierende Betrag wird angepasst.

- |             |  |  |
|-------------|--|--|
| <b>C.16</b> | Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere - Ausübungstermin oder endgültiger Referenztermin.             | Fälligkeitstag: 29.12.2014<br>Planmäßige(r) Ausübungstag(e): Jeder Geschäftstag im Zeitraum vom Ausgabetag bis zum Finalen Bewertungstag<br>Finaler Bewertungstag: 19.12.2014  |
| <b>C.17</b> | 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.   |
| <b>C.18</b> | Beschreibung, wie die Rückgabe der derivativen Wertpapiere erfolgt.  | Zahlung des Rückzahlungsbetrages bei Fälligkeit oder Ausübung.   |
| <b>C.19</b> | Ausübungskurs oder finaler Referenzpreis des Basiswertes.  | Finaler Referenzpreis: Schlusskurs   |
| <b>C.20</b> | Erläuterungen zum Typ des Basiswertes und Einzelheiten darüber, wo Informationen über den Basiswert eingeholt werden können. | <b>Basiswert:</b><br>Type: Equity<br>Name: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)<br>Informationen über den Basiswert und seine Volatilität können von den folgenden Quellen eingeholt werden: <a href="http://www.bayer.com">www.bayer.com</a> |

## **D. Risiken**

- |            |   |   |
|------------|---|---|
| <b>D.2</b> | Wichtigste Informationen über die wichtigsten Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind | <p>Die Raiffeisen Centrobank Gruppe kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank Gruppe bereits nachteilig beeinflusst</p> <p>Die Raiffeisen Centrobank und die Raiffeisen Centrobank Gruppe sind vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig sind, abhängig</p> <p>Der Wettbewerbsdruck in der Finanzindustrie könnte die Geschäftstätigkeit der Raiffeisen Centrobank Gruppe und ihre Betriebserträge nachteilig beeinflussen</p> <p>Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist Kredit-, Gegenpartei- und Klumpenrisiken ausgesetzt</p> <p>Die Gruppe kann von sinkenden Vermögenswerten nachteilig beeinflusst werden</p> <p>Weil ein großer Teil der Geschäftstätigkeit, der Vermögenswerte und der Kunden der Emittentin und der Gruppe in zentral- und osteuropäischen Ländern liegt, die nicht Teil der Eurozone sind, ist die Emittentin Währungsrisiken ausgesetzt</p> <p>Die Handelsergebnisse der Raiffeisen Centrobank können volatil sein und hängen von vielen Faktoren, die außerhalb der Kontrolle der Emittentin sind, ab</p> |
|------------|---|---|

Die Raiffeisen Centrobank ist Risiken in Zusammenhang mit ihren Veranlagungen in andere Unternehmen ausgesetzt

Die Gruppe ist dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt

Die Gruppe ist dem Marktrisiko ausgesetzt

Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist Risiken in Zusammenhang mit ihrem Warengeschäft ausgesetzt

Die Gruppe kann von der Steuer- und Geldpolitik nachteilig beeinflusst werden

Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist dem Risiko von Verlusten aufgrund von Unzulänglichkeiten oder dem Versagen interner Prozesse, Menschen, Systeme (insbesondere IT-Systeme) oder externen Ereignissen, gleich ob diese beabsichtigt oder zufällig oder durch natürliche Gegebenheiten verursacht werden (operatives Risiko), ausgesetzt.

Änderungen existierender oder die Erlassung neuer Gesetze oder Vorschriften in jenen Ländern, in denen die Raiffeisen Centrobank Gruppe tätig ist, können einen wesentlichen Einfluss auf die Ergebnisse ihrer Geschäftstätigkeit haben.

Es besteht das Risiko verstärkter rechtlicher und öffentlicher Einflussnahme

Das Geschäftsmodell der Raiffeisen Centrobank Gruppe ist abhängig von ihrem breit gefächerten und wettbewerbsfähigen Angebot an Produkten und Dienstleistungen

Die Geschäftsbereiche der Raiffeisen Centrobank Gruppe haben ein inhärentes Reputationsrisiko

Die Betriebsergebnisse der Gruppe sind wesentlich von der Fähigkeit der Gruppe, Risiken zu identifizieren und zu bewältigen, abhängig

Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist geopolitischen Risiken ausgesetzt

Es besteht das Risiko von Interessenkonflikten der Mitglieder der Verwaltungs-, Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane der Emittentin

Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist weiteren Risiken und Ungewissheiten ausgesetzt.

**D.3,** Wichtigste Informationen über  
**D.6** 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**

Es können Interessenkonflikte bestehen, die nachteilige Auswirkungen auf die Wertpapiere haben.

Es kann nicht zugesichert werden, dass sich ein liquider Sekundärmarkt für die Wertpapiere entwickelt, oder dass er, wenn er sich entwickelt, fortbesteht. In einem illiquiden Markt ist es möglich, dass ein Anleger nicht in der Lage ist, seine Wertpapiere zu einem fairen Marktpreis zu veräußern (Liquiditätsrisiko).

Der Marktwert der Wertpapiere ist von verschiedenen Einflussfaktoren abhängig und kann deutlich geringer als der

Erwerbspreis sein.

Die Rechtmäßigkeit des Erwerbs von Wertpapieren kann nicht zugesichert werden.

Wertpapierinhaber können zur Zahlung von Steuern oder anderen Gebühren oder Abgaben verpflichtet sein.

Zukünftige Anleger benötigen eine unabhängige Bewertung und Beratung.

Die Finanzierung des Erwerbs der Wertpapiere durch Fremdmittel erhöht Risiken wesentlich.

Transaktionskosten, insbesondere in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung der Wertpapiere haben wesentliche Auswirkungen auf das Gewinnpotential der Wertpapiere.

Wechselkurse können den Wert der Wertpapiere und der Basiswerte beeinflussen.

Wertpapierinhaber sind möglicherweise nicht in der Lage, sich gegen die mit den Wertpapieren verbundenen Risiken abzusichern.

Falls Wertpapiere vor ihrer Fälligkeit zurückgezahlt werden, ist ein Inhaber solcher Wertpapiere möglicherweise Risiken ausgesetzt, einschließlich des Risikos, dass seine Veranlagung eine geringere als die erwartete Rendite erzielt (Risiko vorzeitiger Rückzahlung).

Es besteht das Risiko, dass der Handel mit den Wertpapieren und/oder den Basiswerten ausgesetzt, unterbrochen oder eingestellt wird.

Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungstransaktionen können den Preis der Wertpapiere beeinträchtigen.

Aufgrund künftiger Geldentwertung (Inflation) kann die Rendite einer Veranlagung verringert werden.

Anleger sind auf die Funktionsfähigkeit der entsprechenden Clearingsysteme angewiesen.

## **ALLGEMEINE BASISWERTBEZOGENE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

Wertpapierinhaber können im Falle einer für sie ungünstigen Preisentwicklung des Basiswertes ihre Veranlagung gänzlich oder zu einem wesentlichen Teil verlieren (Risiko eines wesentlichen oder Totalverlusts).

Wertpapierinhaber tragen das Risiko von Wechselkursschwankungen.

Bestimmte Arten von Basiswerten sind mit unterschiedlichen Risiken verbunden und Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass jeder Effekt auf einen Basiswert einen mitunter auch stärkeren Effekt auf das Wertpapier haben kann.

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

Wertpapiere, die sich auf eine Aktie beziehen, sind dem Preis- und Dividendenrisiko der Aktie sowie dem Risiko niedriger Liquidität ausgesetzt.

## **BESTIMMTE RISIKEN DER WERTPAPIERE**

Die Wertpapiere sind (dem) Risiko/Risiken einer unvorteilhaften Preisentwicklung des Basiswertes, von Zinssatzänderungen, von

Erwartungen über zukünftige Preisschwankungen des Basiswerts, eines Zahlungsverzugs, von Zeitablauf, der Fälligkeit der Wertpapiere, die in einem tatsächlichen Verlust resultiert und eines Hebeleffekts, der hohe Preisschwankungen der Wertpapiere verursacht, auch wenn die Preisänderung des Basiswertes klein ist ausgesetzt.

## E. Angebot

**E.2b** Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge (wenn unterschiedlich von den Zielen Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken):

Der Nettoemissionserlös der Ausgabe der Wertpapiere wird von der Emittentin zur Einnahmeerzielung und für allgemeine Refinanzierungserfordernisse verwendet.

**E.3** Bedingungen und Konditionen des Angebots:

### **Bedingungen, denen das Angebot unterliegt**

Entfällt; es gibt keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.

Einzelne Wertpapieremissionen werden dauerhaft angeboten („Daueremission“).

Die Wertpapiere werden in einem oder mehreren Ländern des Angebots ab folgendem Zeitpunkt angeboten: 25.07.2013.

Der Ausgabetag ist 25.07.2013.

### **Verkaufsbeschränkungen**

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

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

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

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

Ausgabepreis: EUR 0,59

Ausgabeaufschlag: Nicht anwendbar

**E.4** Beschreibung jeglicher Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in anderen Funktionen in

Interessen, einschließlich kollidierender Interessen, die für die Emission/das Angebot von ausschlaggebender Bedeutung sind

Bezug auf die Wertpapiere agieren, wie z.B. als Berechnungsstelle, was die Emittentin berechtigt, den Wert des Basiswertes oder eines anderen Referenzwertes zu berechnen oder die Zusammensetzung des Basiswertes zu bestimmen, was Interessenkonflikte dort verursachen kann, wo die Wertpapiere oder andere von der Emittentin selbst oder vom Konzernunternehmen ausgegebene Werte als Teil des Basiswertes ausgewählt werden können oder wo die Emittentin Geschäftsbeziehungen mit dem Emittenten oder dem Schuldner solcher Wertpapiere oder Werte unterhält.

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.

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.

Die Emittentin kann sämtliche oder manche Erträge aus dem Verkauf der Wertpapiere verwenden, um Absicherungsgeschäfte zu tätigen, die den Wert der Wertpapiere beeinflussen können.

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

Entfällt, weil keine solchen Ausgaben dem Anleger von der Emittentin oder dem(n) Anbieter(n) in Rechnung gestellt werden.



### Polish Translation of the Issue Specific Summary

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

## PODSUMOWANIE PROGRAMU EMISJI

### A. Wstęp i ostrzeżenie

#### A.1 Ostrzeżenie

Niniejsze podsumowanie („**Podsumowanie**”) należy czytać jako wstęp do niniejszego prospektu emisyjnego („**Prospekt**”) w związku z Programem Emisji Strukturyzowanych Papierów Wartościowych („**Program**”).

Jakakolwiek decyzja inwestora o zainwestowaniu w papiery wartościowe na podstawie Prospektu („**Papiery Wartościowe**”) powinna opierać się na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu.

W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa Państw Członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego.

Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**”) Tegetthoffstraße 1, 1015 Wiedeń, Austria (działający w charakterze emitenta na podstawie Programu, „**Emitent**”), który sporządził Podsumowanie, w tym każde jego tłumaczenie, ponosi wyłączną odpowiedzialność cywilną w związku z niniejszym Podsumowaniem, jednakże tylko w przypadku, gdy Podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu, lub w przypadku czytania go łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu nie dostarcza kluczowych informacji mających na celu ułatwić inwestorom podjęcia decyzji o zainwestowaniu w te Papiery Wartościowe.

**A.2** Zgoda Emitenta lub osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Prospektu na wykorzystanie Prospektu dla celów dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania papierów wartościowych przez pośredników finansowych.

Wskazanie okresu obowiązywania oferty, w jakim dalsza odsprzedaż lub ostateczne plasowanie papierów wartościowych przez pośredników finansowych może mieć miejsce i w stosunku do których czynności zostaje udzielona zgoda na wykorzystanie Prospektu.

Wszelkie inne jasne i obiektywne warunki, od których

Emitent udziela zgody na korzystanie z niniejszego Prospektu przez wszystkie instytucje kredytowe, działające zgodnie z Dyrektywą 2006/48/WE oraz przedsiębiorstwa inwestycyjne działające zgodnie z Dyrektywą 2004/39/WE jako pośrednicy finansowi w zakresie dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych (łącznie „**Pośrednicy Finansowi**”), w celu dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych wyemitowanych na podstawie Programu w danym okresie obowiązywania oferty (określonym w obowiązujących Warunkach Końcowych), w którym dalsza odsprzedaż lub ostateczne plasowanie stosownych Papierów Wartościowych mogą zostać dokonane, pod warunkiem jednak, że Prospekt pozostanie ważny zgodnie z art. 6a austriackiej ustawy o rynku kapitałowym (KMG), wdrażającej postanowienia Dyrektywy Prospektowej.

Zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu w celu dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Papierów Wartościowych przez Pośredników Finansowych została udzielona pod warunkiem, że (i) każdy potencjalny inwestor otrzyma Prospekt, każdy jego suplement oraz stosowne Warunki

uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania Prospektu.

Końcowe, a (ii) każdy z Pośredników Finansowych zagwarantuje, że będzie korzystać z Prospektu, wszelkich jego suplementów oraz stosownych Warunków Końcowych z zastrzeżeniem wszystkich obowiązujących ograniczeń dotyczących sprzedaży określonych w niniejszym Prospekcie oraz wszelkich przepisów prawa i regulacji obowiązujących w danej jurysdykcji.

W odpowiednich Warunkach Końcowych Emitent może określić dodatkowe warunki, od których uzależniona jest jego zgoda, istotne dla stosowania niniejszego Prospektu.

Uwaga wytłuszczonym drukiem skierowana do inwestorów informująca, że pośrednik finansowy ma obowiązek informowania inwestorów o warunkach oferty w chwili składania przez niego tej oferty.

**W przypadku złożenia oferty przez dodatkowego pośrednika finansowego, dodatkowy pośrednik finansowy poinformuje inwestorów o warunkach oferty w momencie jej złożenia.**

**Każdy dodatkowy pośrednik finansowy korzystający z Prospektu umieści informację na swojej stronie internetowej stwierdzającą, że korzysta z Prospektu na podstawie takiej zgody oraz zgodnie z warunkami, od których jest ona uzależniona.**

## B. Emitent

- B.1** Prawna i handlowa nazwa Emitenta: Prawna nazwa Emitenta to „Raiffeisen Centrobank AG”; handlowa nazwa Emitenta to „Raiffeisen Centrobank” lub „RCB”. „Grupa Raiffeisen Centrobank” lub „Grupa” odnosi się do Raiffeisen Centrobank oraz jego spółek zależnych i oddziałów jako całości.
- B.2** Siedziba i forma prawna Emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym Emitent prowadzi działalność oraz kraj jego siedziby: Raiffeisen Centrobank jest spółką akcyjną (*Aktiengesellschaft*) zorganizowaną oraz działającą na podstawie prawa austriackiego, wpisaną do rejestru spółek (*Firmenbuch*) w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu (*Handelsgericht Wien*) pod numerem ewidencyjnym FN 117507 f. Siedziba Raiffeisen Centrobank znajduje się w Wiedniu, Republice Austrii, pod adresem Tegetthoffstraße 1, 1015 Wiedeń, Austria.
- B.4b** Wszelkie znane tendencje mające wpływ na Emitenta i branże, w których prowadzi działalność: Emitent nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek konkretnych tendencji mających wpływ na Emitenta oraz branże, w których prowadzi działalność.
- B.5** Jeśli Emitent jest częścią grupy, opis grupy oraz pozycja Emitenta w grupie: Emitent jest wyspecjalizowaną instytucją finansową na rynku kapitałowym akcji, stanowiącą część Grupy Raiffeisen; działa na lokalnych rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej. Grupa Raiffeisen jest grupą bankową wywodzącą się z Austrii, działającą na rynku Europy Środkowej i Wschodniej. Oprócz rynków w Europie Środkowej i Wschodniej Grupa Raiffeisen reprezentowana jest również na wielu międzynarodowych rynkach finansowych oraz wschodzących rynkach w Azji.
- Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu, będąca akcjonariuszem większościowym RZB, jest spółką dominującą Grupy Raiffeisen. RZB jest akcjonariuszem większościowym RBI. Emitent uwzględniony jest w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych RBI i RZB, co z kolei uwzględnione jest w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.
- B.9** W przypadku sporządzenia prognozy lub oszacowania zysku, należy podać wielkość liczbową: Nie dotyczy; nie sporządzono prognozy, ani oszacowania zysku.

**B.10** Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych:

Nie dotyczy; brak zastrzeżeń.

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

	31.12.2012	31.12.2011
	<i>W tys. € (po zaokrągleniu)</i>	
Aktywa łącznie	2.616.728	2.199.421
Dochód odsetkowy netto	5.497	4.003
Zysk przed opodatkowaniem	13.969	17.371
Zysk po opodatkowaniu	11.513	13.897
Zysk netto grupy	11.759	13.887

Źródło: Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2012 r. i 2011 r.

Oświadczenie o braku istotnych niekorzystnych zmian w perspektywach emitenta od daty ostatniego opublikowania jego zbadanych sprawozdań finansowych lub opis wszystkich istotnych niekorzystnych zmian:

Na dzień opublikowania niniejszego Prospektu nie wystąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w perspektywach Emitenta i jego spółek zależnych od daty sporządzenia Zbadanych Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych za 2012 rok.

Opis istotnych zmian w sytuacji finansowej lub handlowej po zakończeniu okresu ujętego w historycznej informacji finansowej:

Nie dotyczy. Brak istotnej zmiany w sytuacji finansowej Emitenta i jego skonsolidowanych spółek zależnych od dnia 31 grudnia 2012 r.

**B.13** Opis wydarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta:

Nie dotyczy. brak wydarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta.

**B.14** Zależność od innych podmiotów w grupie:

Nie dotyczy; brak tego typu zależności.

**B.15** Opis podstawowej działalności Emitenta:

Raiffeisen Centrobank jest wyspecjalizowaną instytucją finansową na rynku kapitałowym akcji, stanowiącą część Grupy Raiffeisen; działa na lokalnych rynkach w Europie Środkowej i Wschodniej. Raiffeisen Centrobank oferuje szeroki zakres usług i produktów związanych z akcjami, instrumentami pochodnymi, transakcjami rynku kapitałowego, zarówno w obrocie giełdowym jak i poza nim. Raiffeisen Centrobank oferuje również indywidualnie dopasowane usługi bankowości prywatnej. Działalność w segmencie fuzji i przejęć (M&A) prowadzona jest przez spółkę w 100% zależną od Emitenta – Raiffeisen Investment AG oraz spółki od niej zależne, z których większość uwzględniana jest w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Raiffeisen Centrobank. Pozostałe spółki należące do Grupy Raiffeisen Centrobank są aktywnymi uczestnikami na międzynarodowych rynkach surowców, w szczególności rynku

gumy i chemikaliów (olefiny).

- B.16** W zakresie, w jakim jest to znane Emitentowi, należy podać, czy Emitent bezpośrednio lub pośrednio jest podmiotem posiadającym lub kontrolowanym, oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli:
- Na dzień 31 grudnia 2012 r. nominalny kapitał zakładowy Raiffeisen Centrobank wynosił 47.598.850 EUR i dzielił się na 655.000 akcji zwykłe bez wartości nominalnej (*non-par*).
- Właścicielem przeważającej większości akcji Raiffeisen Centrobank w liczbie 654.999, stanowiących 99,9% jego kapitału zakładowego, jest (pośrednio) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”), za pośrednictwem RBI KI-Beteiligungs GmbH oraz spółki od niej zależnej - RBI IB Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wiedniu. Właścicielem pozostałej 1 akcji (0,1%) jest Lexxus Services Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu, będąca pośrednio spółką zależną RBI. W konsekwencji Raiffeisen Centrobank jest pośrednio spółką zależną RBI. Akcje Raiffeisen Centrobank nie są notowane na żadnej giełdzie papierów wartościowych.
- B.17** Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego instrumentom dłużnym na wniosek emitenta lub przy współpracy z emitentem w procesie przyznawania ratingu:
- Nie dotyczy; brak ratingów kredytowych w stosunku do Emitenta oraz jego dłużnych papierów wartościowych.

## **C. Papiery wartościowe**

- C.1** Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny:
- Papiery Wartościowe to Warranty Sprzedaży (eusipa 2100) oraz posiadają ISIN AT0000A112P3 oraz niemiecki numer identyfikacji papierów wartościowych (niem. Wertpapierkennnummer) RCE6ZF.
- Papiery Wartościowe będą emitowane w formie trwałych Globalnych Świadczeń na okaziciela (ang. *Global Note*).
- C.2** Waluta emisji papierów wartościowych:
- Walutą Produktu dla Papierów Wartościowych jest Euro ("EUR").
- C.5** Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych:
- Papiery Wartościowe są zbywalne zgodnie z obowiązującymi przepisami i regulacjami oraz obowiązującymi warunkami ogólnymi danego systemu rozliczającego.
- C.8** Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking i ograniczenie tych praw:
- Prawa z tytułu Papierów Wartościowych**
- Papiery Wartościowe uprawniają ich posiadaczy do roszczeń o wypłatę Kwoty Wykupu, w sposób opisany szczegółowo w dziale C.15.

### **Status Papierów Wartościowych**

Zobowiązania Emitenta wynikające z Papierów Wartościowych stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta traktowane *pari passu* względem siebie oraz względem wszelkich innych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań uprzywilejowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

### **Ograniczenie praw**

Emitent ma prawo do wycofania Papierów Wartościowych lub do dostosowania Warunków Emisji Papierów Wartościowych w niektórych przypadkach, takich jak, między innymi, zakłócenia funkcjonowania rynku, potencjalne przypadki dopasowania (np. dywidendy nadzwyczajne z tytułu akcji stanowiących instrument bazowy) lub nadzwyczajne przypadki wykupu (np. zakłócenia w

hedgingu).

- C.11** Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych podobnych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków
- Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na Regulowanym Rynku Równoległym Giełdy Wiedeńskiej, Nieoficjalnym Rynku Regulowanym (SCOACH) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie oraz Nieoficjalnym Rynku Regulowanym (EUWAX) oraz, jeżeli Emitent tak zdecyduje, na innych rynkach regulowanych w państwach członkowskich Unii Europejskiej: Austrii, Niemiec, Republiki Czeskiej, Węgier, Włoch, Polski, Rumunii, Słowacji i Słowenii.
- C.15** Wskazanie, w jaki sposób wartość inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego (instrumentów bazowych), chyba że nominal papierów wartościowych wynosi przynajmniej 100 000 EUR.
- Wartość Papierów Wartościowych zależy od Wartości Instrumentu Bazowego ponieważ Kwota Wykupu Papieru Wartościowego zależy w następujący sposób od Instrumentu Bazowego:

### Wykup

Każdy Papier Wartościowy uprawnia każdego właściwego Posiadacza Papierów Wartościowych do otrzymania od Emitenta na sztukę zapłaty Kwoty Wykupu (która w każdym przypadku będzie równa lub wyższa od zera, a w razie, gdyby ta kwota była niższa od zera, uznawać się ją będzie za równą zero.

Zobowiązanie opisane powyżej przypada na 29.12.2014, pod warunkiem, że o ile Data Ostatecznej Wyceny zostanie przyspieszona lub opóźniona zgodnie z Warunkami Emisji (np. z powodu wykonania praw z Wykonalnego Papieru Wartościowego lub dopasowań wskutek Zakłócenia Funkcjonowania Rynku, jeśli takie będzie mieć miejsce), Data Wykupu zostanie przesunięta na następny Dzień Roboczy następujący po okresie odpowiadającym okresowi, o który przesunięto Datę Ostatecznej Wyceny, w przypadku, gdy Papier Wartościowy zostanie należycie wykonany lub wykupiony, w każdym przypadku z zastosowaniem przepisów odnoszących się do zakłócenia funkcjonowania rynku.

### Kwota Wykupu

#### *Określone informacje dotyczące Kwoty Wykupu*

Początkowa Cena Referencyjna: EUR 84,64

Cena Wykonania: EUR 70,00

**WAŻNA INFORMACJA:** *Należy mieć na względzie, że w przypadku, gdy poniższe postanowienia dotyczące obliczania Kwoty Wykupu przewidują, że wszelkie kwoty należy „dopasować” oznacza to, że kwoty te należy dopasować w sposób określony w poniższych zasadach dopasowania:*

#### ***Dopasowanie (części) Kwot Wykupu.***

W przypadku, gdy kwotę należy dopasować, zostanie ona dopasowana zgodnie z następującymi zasadami:

- (a) Należy pomnożyć ją przez Mnożnik.

„Kwota Wykupu” stanowić będzie większą z następujących wartości (i) zero albo (ii) różnicę pomiędzy (a) Ceną Wykonania a

(b) Ostateczną Ceną Referencyjną. Uzyskana kwota będzie podlegać dopasowaniu.

- |             |  |   |
|-------------|--|---|
| <b>C.16</b> | Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych – data wykonania lub ostateczna data referencyjna. | Data Wykupu: 29.12.2014<br>Planowana(e) Data(y) Wykonania: Każdy dzień roboczy w okresie od Daty Emisji do Daty Ostatecznej Wyceny<br>Data Ostatecznej Wyceny: 19.12.2014   |
| <b>C.17</b> | Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych.  | Wszelkie płatności z tytułu Papierów Wartościowych dokonane zostaną przez Emitenta w ramach systemów rozliczeń celem zapłaty bankom prowadzącym depozyty dla Posiadaczy Papierów Wartościowych.   |
| <b>C.18</b> | Opis sposobu dokonywania zwrotu z pochodnych papierów wartościowych.   | Wyplata Kwoty Wykupu w dacie wykupu lub wykonania.  |
| <b>C.19</b> | Cena wykonania lub ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego.  | Ostateczna Cena Referencyjna: Cena Zamknięcia   |
| <b>C.20</b> | Opis rodzaju instrumentu bazowego oraz wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o instrumencie bazowym.    | <b>Instrument Bazowy:</b><br>Rodzaj: Akcja<br>Nazwa: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)<br>Gielda: Xetra Frankfurt<br>Informacje na temat Instrumentu Bazowego oraz jego zmienności mogą być uzyskane z następujących źródeł: <a href="http://www.bayer.com">www.bayer.com</a> |

## **D. Ryzyka**

- |            |   |  |
|------------|---|--|
| <b>D.2</b> | Podstawowe informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla Emitenta | <p>Na Grupę Raiffeisen Centrobank niekorzystny wpływ może mieć sytuacja gospodarcza i warunki ekonomiczne, a trudne warunki rynkowe miały niekorzystny wpływ na Grupę Raiffeisen Centrobank</p> <p>Raiffeisen Centrobank i Grupa Raiffeisen Centrobank są zależne od sytuacji ekonomicznej panującej na rynkach, na których prowadzą działalność</p> <p>Presja konkurencyjna w sektorze usług finansowych może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Raiffeisen Centrobank i jej wyniki operacyjne</p> <p>Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji</p> <p>Na Grupę niekorzystny wpływ mogą mieć spadające wartości aktywów</p> <p>Zważywszy, że duża część operacji, aktywów i klientów Emitenta oraz Grupy zlokalizowana jest w Europie Środkowej i Wschodniej oraz innych krajach nie należących do strefy euro, Emitent narażony jest na ryzyka kursowe</p> <p>Wyniki operacji kapitałowych Raiffeisen Centrobank mogą być zmienne i uzależnione od wielu czynników pozostających poza kontrolą Emitenta</p> <p>Raiffeisen Centrobank narażony jest na ryzyka wynikające z jego inwestycji w inne spółki</p> <p>Grupa narażona jest na ryzyko płynności</p> |
|------------|---|--|

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe

Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyka związane z jej działalnością na giełdach towarowych

Niekorzystny wpływ na Grupę może mieć rządowa polityka fiskalna i pieniężna

Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyko strat powstałych wskutek nieadekwatności lub nieskuteczności wewnętrznych procedur bądź spowodowanych przez osoby, systemy (w szczególności systemy informatyczne) lub zdarzenia zewnętrzne, wywołane celowo lub przypadkowo, bądź w wyniku działań natury (ryzyko operacyjne)

Zmiany istniejących lub nowych przepisów i regulacji prawnych w państwach, w których Grupa Raiffeisen Centrobank prowadzi działalność, mogą mieć istotny wpływ na jej wyniki operacyjne

Istnieje ryzyko zwiększonej regulacji i wpływu ze strony sektora publicznego

Model biznesowy Grupy Raiffeisen Centrobank opiera się na zróżnicowanej i konkurencyjnej kombinacji produktów i usług

Z działalnością Grupy Raiffeisen Centrobank nierozłącznie związane jest ryzyko reputacji

Wyniki operacyjne Grupy są w znacznym stopniu uzależnione od zdolności Grupy do identyfikacji ryzyk i zarządzania nimi

Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na ryzyka geopolityczne

Ryzyko potencjalnych konfliktów interesu członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Emitenta

Grupa Raiffeisen Centrobank narażona jest na inne ryzyka i niepewne okoliczności

**D.3,** Najważniejsze informacje o  
**D.6** głównych czynnikach ryzyka  
charakterystycznych dla  
papierów wartościowych

**OSTRZEŻENIE O RYZYKU:** Inwestorzy powinni mieć świadomość, że mogą stracić całą zainwestowaną kwotę lub jej część, w zależności od okoliczności. Jednakże odpowiedzialność każdego inwestora jest ograniczona do wartości jego inwestycji (w tym kosztów dodatkowych).

#### **RYZYKA OGÓLNE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Możliwość powstania konfliktów interesów, które będą miały negatywny wpływ na Papiery Wartościowe.

Nie ma pewności, że nastąpi rozwój płynnego rynku wtórnego dla Papierów Wartościowych, a jeżeli takowy rozwinie się, nie ma pewności jego dalszego funkcjonowania. Na rynku niepłynnym inwestor może nie być w stanie sprzedać swoich Papierów Wartościowych po godziwej cenie rynkowej (ryzyko płynności).

Wartość rynkowa Papierów Wartościowych uzależniona jest od szeregu czynników i może być znacznie niższa od ceny zakupu.

Zgodność z prawem w odniesieniu do zakupu Papierów Wartościowych nie jest gwarantowana.

Posiadacze Papierów Wartościowych mogą być zobowiązani do zapłaty podatków, opłaty skarbowej lub innych podobnych opłat.

Potencjalni inwestorzy zobowiązani są do uzyskania niezależnej porady i opinii.

Finansowanie kupna Papierów Wartościowych z pożyczki lub

kredytu znacznie zwiększa ryzyko.

Koszty transakcji związane w szczególności z kupnem i sprzedażą Papierów Wartościowych mają istotny wpływ na potencjał zysku Papierów Wartościowych.

Kursy walut mogą mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych lub Instrumentu Bazowego (Instrumentów Bazowych).

Posiadacze Papierów Wartościowych mogą nie być w stanie zabezpieczyć się przed ryzykami związanymi z Papierami Wartościowymi

W przypadku wykupu Papierów Wartościowych przed terminem ich zapadalności, posiadacz Papierów Wartościowych może być narażony na ryzyka, m.in. ryzyko, że rentowność jego inwestycji będzie niższa od zakładanej (ryzyko wcześniejszego wykupu).

Istnieje ryzyko, że obrót Papierami Wartościowymi lub Instrumentami Bazowymi zostanie zawieszony, przerwany lub zakończony.

Transakcje zabezpieczające (hedgingowe) zawarte przez Emitenta mogą mieć wpływ na cenę Papierów Wartościowych.

Z powodu przyszłej deprecjacji pieniądza (inflacja) faktyczna rentowność inwestycji może ulec obniżeniu.

Inwestorzy muszą polegać na funkcjonalności danego systemu rozliczeniowego.

### **RYZYKA OGÓLNE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH POWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI BAZOWYMI**

Posiadacze Papierów Wartościowych mogą stracić całość lub znaczną część zainwestowanych środków w przypadku niekorzystnej zmiany ceny danego Instrumentu Bazowego (ryzyko istotnej lub całkowitej straty).

Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko wahań kursów walutowych.

Poszczególne typy Instrumentów Bazowych niosą ze sobą różne rodzaje ryzyka, a inwestorzy powinni mieć świadomość, że wpływ danego ryzyka na Instrument Bazowy może mieć jeszcze silniejszy negatywny wpływ na Papiery Wartościowe.

### **RYZYKA POWIĄZANE Z INSTRUMENTEM BAZOWYM(INSTRUMENTAMI BAZOWYMI)**

Papiery Wartościowe powiązane z akcją są narażone na ryzyko ceny akcji oraz ryzyko dywidendy, a także ryzyko niskiej płynności.

### **SZCZEGÓLNE RYZYKA ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI**

Papiery Wartościowe narażone są na ryzyko(ryzyka) wywodzące się z niekorzystnego rozwoju Ceny Instrumentu Bazowego, zmian Stopy Procentowej, spodziewanych przyszłych zmian cen Instrumentu Bazowego, potencjalnych opóźnień w płatnościach, Upływu Czasu, wygaśnięcia Papieru Wartościowego, co może skutkować faktyczną stratą oraz efektu dźwigni finansowej powodującego znaczące wahania ceny Papieru Wartościowego, nawet jeśli zmiana ceny Instrumentu Bazowego jest mała.



**E. Oferta**

**E.2b** Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka: Wpływy netto pochodzące z emisji Papierów Wartościowych będą przeznaczone przez Emitenta na generowanie zysków oraz ogólne cele związane z finansowaniem.

**E.3** Opis warunków oferty:

**Warunki oferty**

Nie dotyczy; brak warunków, którym podlega oferta.

Indywidualne emisje Papierów Wartościowych będą stale oferowane („emisja ciągła”).

Papiery Wartościowe będą oferowane w Kraju (Krajach) Oferty począwszy od: 25.07.2013.

Data Emisji jest: 25.07.2013.

**Ograniczenia sprzedaży**

Papiery Wartościowe mogą być oferowane, sprzedawane lub dostarczane w ramach danej jurysdykcji bądź pochodzić z danej jurysdykcji jedynie wówczas, gdy jest to dozwolone obowiązującymi przepisami ustaw oraz innymi przepisami prawa, jeśli nie powstają w związku z tym dodatkowe obowiązki obciążające Emitenta.

Papiery Wartościowe nie zostały i nie zostaną zarejestrowane wedle przepisów amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (z późn. zm.) („**Ustawa o Papierach Wartościowych**”) ani wedle żadnych organów regulujących rynek papierów wartościowych żadnego stanu ani innej jurysdykcji Stanów Zjednoczonych („USA”) i nie mogą być oferowane lub sprzedawane (i) na terytorium USA, z wyjątkiem transakcji podlegających zwolnieniu z obowiązku rejestracji w rozumieniu Ustawy o Papierach Wartościowych, albo (ii) poza terytorium USA, za wyjątkiem transakcji offshore przeprowadzonych zgodnie z Regulation S oraz Ustawą o Papierach Wartościowych.

Ponadto żadne Papiery Wartościowe nie będą oferowane ani sprzedawane osobom zdefiniowanym jako „Specified U.S. persons” ani jako „U.S. owned foreign entities” – w rozumieniu Rozdziału 4, Podtytuł A (sekcje 1471 do 1474 włącznie) amerykańskiej ustawy United States Internal Revenue Code z roku 1986 (zwanej także *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA*, 2010) oraz w powiązanym z nim dokumencie *Final Regulations* wydanym przez *United States Internal Revenue Service* w dniu 17 stycznia 2013 roku.

**Początkowa cena emisji, koszty i podatki związane z nabyciem Papierów Wartościowych**

Cena Emisyjna: EUR 0,59

Oплата Subskrypcyjna: Nie dotyczy

**E.4** Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty:

Emitent może czasami pełnić także inną funkcję w odniesieniu do Papierów Wartościowych, np. jako agent ds. obliczeń, co umożliwi Emitentowi obliczenie wartości Instrumentu Bazowego lub jakiegokolwiek innego aktywa referencyjnego, bądź też ustalić skład Instrumentu Bazowego, co może potencjalnie spowodować konflikt interesów, jeśli papiery wartościowe lub

inne aktywa wemitowane przez Emitenta lub spółki z jego grupy kapitałowej byłyby wybrane jako część Instrumentu Bazowego; bądź w przypadku, gdy Emitent utrzymuje relacje biznesowe z określonym emitentem lub z podmiotem zobowiązanym z tytułu takich papierów wartościowych bądź aktywów.

Emitent może czasami brać udział w transakcjach obejmujących Instrument Bazowy w związku z rachunkami własnymi oraz rachunkami przez niego zarządzanymi. Takie transakcje mogą mieć pozytywny albo negatywny wpływ na wartość Instrumentu Bazowego bądź innych aktywów referencyjnych, a w konsekwencji na wartość Papierów Wartościowych.

Emitent może emitować inne instrumenty pochodne w odniesieniu do Instrumentu Bazowego, a wprowadzenie takich konkurencyjnych produktów na rynek może mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych.

Emitent może wykorzystać całość lub część wpływów ze sprzedaży Papierów Wartościowych w celu zawarcia transakcji zabezpieczających (hedging transactions), które mogą wpłynąć na wartość Papierów Wartościowych.

Emitent może wejść w posiadanie nieupublicznych informacji dotyczących Instrumentu Bazowego, przy czym Emitent nie zobowiązuje się do ujawnienia takiej informacji Posiadaczowi Papierów Wartościowych. Emitent może także publikować raporty analityczne w odniesieniu do Instrumentu Bazowego. Takie czynności mogą mieć charakter konfliktu interesów i mogą mieć wpływ na wartość Papierów Wartościowych.

- |  |  |
|--|--|
| <p><b>E.7</b> Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez Emitenta lub oferującego:</p> | <p>Nie dotyczy, ponieważ takie wydatki nie będą naliczane względem inwestora przez Emitenta lub oferującego/oferujących.</p> |
|--|--|

## Czech Translation of the Issue Specific Summary

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

## SHRNUTÍ PROGRAMU

## A. Úvod a upozornění

## A.1 Upozornění

Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) je nutno považovat za úvod do tohoto prospektu (dále jen „**Prospekt**“) zpracovaného v souvislosti se Strukturovaným programem cenných papírů (dále jen „**Program**“).

Jakékoli rozhodnutí investora investovat do cenných papírů vydaných na základě Prospektu (dále jen „**Cenné papíry**“) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek.

V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést podle vnitrostátních právních předpisů členských států Evropského hospodářského prostoru náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nese pouze Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**“), Tegetthoffstraße 1, 1015 Vídeň, Rakousko (jako emitent dle Programu, dále jen „**Emitent**“), která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, ale pouze v případě, že je Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo pokud při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje základní informace, které mají pomoci investorům při úvahách o tom, zda investovat do Cenných papírů.

**A.2** Souhlas Emitenta nebo osoby odpovědné za vyhotovení Prospektu s užíváním Prospektu při následném dalším prodeji nebo konečném umístění cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů.

Stanovení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat cenné papíry a pro něž se dává souhlas s použitím tohoto Prospektu.

Všechny ostatní jednoznačné a objektivní podmínky související se souhlasem, které se týkají užívání Prospektu.

Oznámení investorům tištěné tučným písmem v tom smyslu, že pokud nějaký finanční

Emitent dává souhlas k tomu, aby všechny úvěrové instituce dle Směrnice 2006/48/ES a investiční podniky dle Směrnice 2004/39/ES, které jednají jako finanční zprostředkovatelé při dalším prodeji nebo konečném umístění Cenných papírů (společně dále jen „**Finanční zprostředkovatelé**“), používaly tento Prospekt k následnému dalšímu prodeji nebo konečnému umístění Cenných papírů, které mají být vydány v rámci Programu během příslušného nabídkového období (stanoveného v příslušných Konečných podmínkách), během něhož lze následně dále prodávat nebo definitivně umisťovat Cenné papíry, avšak za podmínky, že Prospekt nadále platí v souladu s § 6a KMG („rakouský zákon o kapitálovém trhu“), který implementuje Prospektovou směrnici.

Souhlas Emitenta s užíváním Prospektu k následnému dalšímu prodeji nebo definitivnímu umístění Cenných papírů ze strany Finančních zprostředkovatelů se vydává s tou podmínkou, že (i) Prospekt, veškerá jeho doplnění a příslušné Konečné podmínky budou poskytnuty potenciálním investorům a že (ii) každý z Finančních zprostředkovatelů zaručuje, že bude užívat Prospekt, veškerá jeho doplnění a příslušné Konečné podmínky v souladu se všemi příslušnými omezeními prodeje uvedenými v tomto Prospektu a se všemi příslušnými právními předpisy dané jurisdikce.

Emitent může v příslušných Konečných podmínkách stanovit další podmínky tohoto jeho souhlasu, týkající se užívání

zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.

Prospektu.

**V případě, že nějaký další finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům v okamžiku jejího předložení informace o jejích podmínkách.**

**Každý další finanční zprostředkovatel, který použije Prospekt, uvede na svých webových stránkách, že používá Prospekt v souladu s tímto souhlasem a s podmínkami, na něž je tento souhlas vázán.**

## B. Emitent

- B.1** Obchodní firma a obchodní název Emitenta: Obchodní firma Emitenta zní „Raiffeisen Centrobank AG“; jeho obchodní název zní „Raiffeisen Centrobank“ nebo „RCB“. Výraz „Skupina Raiffeisen Centrobank“ nebo „Skupina“ označuje Raiffeisen Centrobank a její dceřiné a přidružené společnosti jako celek.
- B.2** Sídlo a právní forma Emitenta, právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost a země jeho registrace: Raiffeisen Centrobank je akciová společnost (Aktiengesellschaft) založená a provozující svou činnost podle rakouského práva, zapsaná v obchodním rejstříku (Firmenbuch) vedeném Obchodním soudem ve Vídni (Handelsgericht Wien) pod registračním číslem FN 117507 f. Sídlo Raiffeisen Centrobank se nachází ve Vídni na adrese Tegetthoffstraße 1, 1015 Vídeň, Rakousko.
- B.4b** Popis známých trendů, které mají vliv na Emitenta a na odvětví, v nichž působí: Emitent si není vědom žádných konkrétních trendů, které mají vliv na něho a na odvětví, v nichž působí.
- B.5** Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, popis této skupiny a postavení Emitenta v ní: Emitent je specializovanou finanční institucí zabývající se podnikáním v oboru majetkových cenných papírů v rámci Skupiny Raiffeisen a působí na místních trzích ve střední a ve východní Evropě. Skupina Raiffeisen je bankovní skupina původem z Rakouska, která provozuje svou činnost na středoevropském a východoevropském trhu. Kromě středoevropského a východoevropského trhu je Skupina Raiffeisen zastoupena rovněž na řadě mezinárodních finančních trhů a na nově se rozvíjejících trzích v Asii.
- Mateřskou společností Skupiny Raiffeisen je společnost Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH se sídlem ve Vídni, která je většinovým akcionářem společnosti RZB. Tato společnost je pak většinovým akcionářem RBI. Emitent je zahrnut do konsolidované účetní závěrky společnosti RBI a RZB, které jsou zahrnuty do účetní závěrky společnosti Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.
- B.9** Uveďte údaje o prognózách nebo odhadech zisku, pokud byly zpracovány: Nepoužije se; žádná prognóza ani odhad zisku nebyl zpracován.
- B.10** Popis povahy veškerých výhrad obsažených ve zprávě auditora o historických finančních údajích: Nepoužije se; žádné výhrady nebyly vzneseny.
- B.12** Vybrané klíčové historické finanční údaje:

	31.12.2012	31.12.2011
	<i>tis. EUR (zaokrouhleno)</i>	
Total assets	2 616 728	2 199 421

Net interest income	5 497	4 003
Profit before tax	13 969	17 371
Profit after tax	11 513	13 897
Group net profit	11 759	13 887

Zdroj: Auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 a 2011

Prohlášení o tom, že ve výhledu hospodaření emitenta nedošlo od data zveřejnění jeho poslední auditovsky ověřené účetní závěrky k žádné závažné nepříznivé změně nebo popis veškerých závažných nepříznivých změn ve výhledu hospodaření emitenta, k nimž došlo od data zveřejnění jeho poslední auditovsky ověřené účetní závěrky:

V době od data auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2012 k datu tohoto Prospektu nedošlo k žádné závažné nepříznivé změně ve výhledu hospodaření Emitenta a jeho dceřiných společností.

Popis významných změn ve finančním nebo obchodním postavení po období, k němuž se vztahují historické finanční údaje:

Nepoužije se. Od 31. prosince 2012 nedošlo k žádným významným změnám finančního postavení Emitenta a jeho konsolidovaných dceřiných společností.

**B.13** Popis veškerých nedávných událostí, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta:

Nepoužije se; nenastaly žádné nedávné události, které jsou ve významné míře relevantní pro hodnocení solventnosti Emitenta.

**B.14** Závislost na ostatních subjektech ve skupině:

Nepoužije se; Emitent není závislý na jiných subjektech ve Skupině.

**B.15** Popis hlavních činností Emitenta:

Raiffeisen Centrobank je specializovanou finanční institucí zabývající se podnikáním v oboru majetkových cenných papírů v rámci Skupiny Raiffeisen a působí na místních trzích ve střední a východní Evropě. Raiffeisen Centrobank nabízí širokou škálu služeb a produktů souvisejících s akciemi, deriváty a transakcemi s majetkovými cennými papíry na burze i mimo ni. Raiffeisen Centrobank rovněž nabízí individuální služby privátního bankovníctví. Obchodní činnost v oblasti fúzí a akvizic je vykonávána prostřednictvím dceřiné společnosti plně vlastněné Emitentem, Raiffeisen Investment AG, a jejích dceřiných společností, z nichž je většina zahrnuta do konsolidované účetní závěrky Raiffeisen Centrobank. Jiné společnosti, které jsou členy Skupiny Raiffeisen, působí v oboru mezinárodního obchodování s komoditami se zaměřením na kaučuk a chemikálie (olefiny).

**B.16** V tom rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým a popište povahu takového ovládání.

Nominální základní kapitál Raiffeisen Centrobank činil ke dni 31. prosince 2012 47 598 850,- EUR a byl rozdělen na 655 000 kmenových akcií bez jmenovité hodnoty.

Majitelkou valné většiny, čili celkem 654 999 těchto akcií, které představují 99,9 % podíl na akciích Raiffeisen Centrobank, je společnost RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiná společnost RBI IB Beteiligungs GmbH se sídlem ve Vídni, která je přímo vlastněna společností Raiffeisen Bank International AG („RBI“). Majitelem zbytkového podílu tvořeného 1 akcií (0,1 % podílu) je

společnost Lexxus Services Holding GmbH, se sídlem ve Vídni, která je nepřímou dceřinou společností RBI. Následkem toho je Raiffeisen Centrobank nepřímou dceřinou společností RBI. Akcie Raiffeisen Centrobank nejsou obchodovány na žádné burze.

- B.17** Úvěrový rating přidělený emitentovi nebo jeho dluhovým cenným papírům na požádání emitenta nebo s jeho spoluprací v ratingovém procesu: Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen takový úvěrový rating.
- C. Cenné papíry**
- C.1** Popis druhu a třídy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo přijaty k obchodování, včetně všech jejich identifikačních čísel: Cenné papíry jsou Prodejní opční certifikáty (eusipa 2100) a jsou označeny ISIN AT0000A112P3 a německé Wertpapierkennnummer RCE6ZF.  
Cenné papíry budou zastoupeny trvalým globálním dluhopisem na doručitele.
- C.2** Měna emise cenných papírů: Produktová měna Cenných papírů je Euro ("EUR").
- C.5** Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů: Cenné papíry jsou převoditelné v souladu s příslušnými právními předpisy a s platnými všeobecnými podmínkami příslušného clearingového systému.
- C.8** Popis práv spojených s cennými papíry, včetně pořadí těchto práv a omezení, která se na ně vztahují: **Práva spojená s Cennými papíry**  
Cenné papíry dávají svým vlastníkům právo na výplatu odkupní částky odkupní částky, jak je upřesněno v bodu C.15.  
**Postavení Cenných papírů**  
Emitentovy závazky z Cenných papírů zakládají jeho nezajištěné a nepodřízené závazky, které jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*) a které jsou rovnocenné všem ostatním nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, s výjimkou závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení právních předpisů.  
**Omezení práv**  
Emitent má právo ukončit platnost Cenných papírů a/nebo v určitých případech upravit jejich Podmínky, mj. v případě narušení trhu, potenciálních případů úprav (např. mimořádných dividend z podkladových akcií) a/nebo mimořádného splacení (např. pokud nelze nadále udržovat v platnosti zajištění).
- C.11** Indikace, zda cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování s výhledem na jejich distribuci na regulovaném trhu nebo na ekvivalentních trzích a označte příslušné trhy: Emitent hodlá podat žádost o přijetí Cenných papírů k obchodování na druhý regulovaný trh burzy cenných papírů Vídeň, regulovaný neoficiální trh (SCOACH) burza cenných papírů Frankfurt a regulovaný neoficiální trh (EUWAX) burza cenných papírů Stuttgart a pokud se Emitent takto rozhodne, na dalším regulovaném trhu v členských státech EU, tj. v Rakousku, Německu, České republice, Maďarsku, Itálii, Polsku, Rumunsku, ve Slovenské republice a ve Slovinsku.
- C.15** Popis, jakým způsobem je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladových nástrojů, ledaže jde o cenné papíry se jmenovitou hodnotou nejméně 100 000,- EUR. Hodnota cenných papírů je ovlivněna hodnotou podkladového aktiva, protože odkupní částka Cenného papíru závisí na Podkladovém aktivu takto:

## Odkup

Každý Cenný papír dává každému příslušnému vlastníku Cenného papíru právo obdržet od Emitenta za jednu jednotku výplatu Odkupní částky (která bude vždy rovná nebo vyšší než nula, a bude-li nižší než nula, bude se mít za to, že se rovná nule).

Výše uvedený závazek je splatný dne 29.12.2014, s tím, že pokud je Datum konečného ocenění posunuto na dřívější nebo pozdější dobu v souladu s Podmínkami (např. z důvodu uplatnění Vykonatelného cenného papíru nebo úprav v důsledku Případu narušení trhu), bude Datum splatnosti posunuto na Obchodní den následující po časovém období, odpovídajícím časovému období, o které bylo posunuto Konečné datum ocenění, kdy je Cenný papír řádně realizován nebo splacen), v každém z těchto případů na základě ustanovení o narušení trhu.

## Odkupní částka

### *Některé specifikace ohledně Odkupní částky*

Počáteční referenční cena: EUR 84,64

Realizační cena: EUR 70,00

**DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ:** *Upozorňujeme, že pokud níže uvedená ustanovení Odkupní částky určují, že jakékoli částky musí být „upraveny“, znamená to, že takové částky budou upraveny podle následujících ustanovení o úpravách:*

### *Úpravy (částí) Odkupních částek.*

Má-li být nějaká částka upravena, bude upravena podle těchto ustanovení:

(a) bude vynásobena Multiplikátorem.

„Odkupní částka“ bude vyšší z těchto částek: (i) nula nebo (ii) rozdíl mezi (a) Realizační cenou a (b) Konečnou referenční cenou. Výsledná částka se upravuje.

<b>C.16</b>	Uplynutí platnosti nebo datum splatnosti derivátových cenných papírů – realizační datum nebo konečné referenční datum.	Datum splatnosti: 29.12.2014 Plánovaná data realizace: Každý pracovní den od data vydání až k poslednímu dni pozorování Konečné datum ocenění: 19.12.2014
<b>C.17</b>	Popis postupu vypořádání derivátových cenných papírů.	Všechny platby na základě Cenných papírů bude realizovat Emitent prostřednictvím clearingových systémů k úhradě depozitářským bankám vlastníků Cenných papírů.
<b>C.18</b>	Popis způsobu, jakým je realizován výnos z derivátových cenných papírů.	Výplata Odkupní částky při splatnosti nebo realizaci.
<b>C.19</b>	Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv.	Konečná referenční cena: Cena ke konci obchodování
<b>C.20</b>	Popis druhu podkladového aktiva a místo, kde o něm lze nalézt informace.	<b>Podkladové aktivum:</b> Druh: Majetkový cenný papír Název: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)

Burza: Xetra Frankfurt

Informace o Podkladovém aktivu a jeho volatilitě lze získat z následujících zdrojů: [www.bayer.com](http://www.bayer.com)

## D. Rizika

D.2	Základní informace o hlavních rizikách specifických pro Emitenta	<p>Na Skupinu Raiffeisen Centrobank mohou mít negativní dopad obchodní a ekonomické podmínky, přičemž obtížná situace na trhu ji již negativně ovlivnila</p> <p>Raiffeisen Centrobank a Skupina Raiffeisen Centrobank jsou závislé na hospodářském prostředí na trzích, na nichž působí</p> <p>Konkurenční tlaky v odvětví finančních služeb by mohly negativně ovlivnit podnikání a výsledek hospodaření Skupiny Raiffeisen Centrobank</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena konkurenčnímu riziku, riziku ve vztahu k protistranám a riziku koncentrace</p> <p>Skupina může být negativně ovlivněna poklesem hodnoty aktiv</p> <p>Jelikož se značná část činnosti, aktiv a klientů Emitenta a Skupiny nachází ve střední a východní Evropě a jiných zemích, které nejsou součástí eurozóny, je Emitent ohrožen měnovými riziky</p> <p>Výsledky obchodování Raiffeisen Centrobank se mohou vyznačovat volatilitou a mohou záviset na mnoha faktorech, které jsou mimo Emitentův dosah</p> <p>Raiffeisen Centrobank čelí rizikům vyplývajícím z investic v jiných společnostech</p> <p>Skupina je vystavena riziku likvidity</p> <p>Skupina je vystavena tržnímu riziku</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena rizikům souvisejícím s jejím podnikáním v odvětví komodit</p> <p>Na Skupinu může mít negativní dopad státní fiskální a monetární politika</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena riziku ztrát z důvodu nedostatečnosti nebo selhání interních řízení, lidí, systémů (zejména systémů IT) nebo vnějších událostí, ať již způsobených úmyslně, náhodně nebo přírodními podmínkami (provozní riziko).</p> <p>Změny stávajících nebo vydání nových vnitrostátních právních předpisů v zemích, kde Skupina Raiffeisen Centrobank působí, mohou mít významný dopad na její výsledek hospodaření</p> <p>Existuje riziko zvýšené regulace a vlivu veřejného sektoru.</p> <p>Obchodní model Skupiny Raiffeisen Centrobank závisí na jejím diverzifikovaném a konkurenčním mixu produktů a služeb</p> <p>Činnost Skupiny Raiffeisen Centrobank je vystavena inherentním rizikům poškození dobré pověsti</p> <p>Na výsledky činnosti Skupiny má značný vliv její schopnost identifikovat a řídit rizika</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavena geopolitickým rizikům</p> <p>Riziko potenciálních střetů zájmů členů správních, řídicích a dozorčích orgánů Emitenta</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je ohrožena dalšími riziky a</p>
-----	--	---



nejistotami

**D.3,** Klíčové informace o hlavních  
**D.6** rizikách specifických pro cenné papíry

**UPOZORNĚNÍ NA RIZIKO:** Investoři by si měli být vědomi toho, že mohou ztratit hodnotu své celé investice nebo její části. Odpovědnost jednotlivých investorů je však omezena na hodnotu jejich investic (včetně průvodních nákladů).

#### **OBECNÁ RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S CENNÝMI PAPÍRY**

Mohou existovat střety zájmů, které mohou mít negativní účinek na Cenné papíry

Neexistuje jistota o tom, že se rozvine likvidní druhotný trh pro Cenné papíry nebo pokud se rozvine, že bude nadále existovat. Na nelikvidním trhu se může stát, že investor nebude schopen prodat své Cenné papíry za reálnou tržní cenu (riziko likvidity)

Tržní cena Cenných papírů závisí na různých faktorech a může být značně nižší než kupní cena

Zákonnost nákupu Cenných papírů není zaručena

Vlastníci Cenných papírů mohou mít povinnost platit daně nebo jiné dokumentární poplatky

Potenciální investoři si musí obstarat nezávislé ověření a poradu

Financování nákupu Cenných papírů půjčkou nebo úvěrem značně zvyšuje riziko

Transakční náklady, které se týkají zejména nákupu a prodeje Cenných papírů, mají značný dopad na potenciální ziskovost Cenných papírů

Hodnotu Cenných papírů nebo Podkladových aktiv mohou ovlivnit směnné kursy měn

Může se stát, že se vlastníci Cenných papírů nebudou moci zajistit proti rizikům souvisejícím s Cennými papíry

Jsou-li jakékoli Cenné papíry splaceny před jejich splatností, mohou Vlastníkovi takových Cenných papírů hrozit rizika, mj. nebezpečí toho, že jeho investice bude mít nižší než očekávaný výnos (riziko předčasného splacení)

Existuje riziko pozastavení, přerušení nebo ukončení obchodování s Cennými papíry nebo s Podkladovými aktivy

Hedgingové transakce uzavírané Emitentem mohou ovlivňovat cenu Cenných papírů

Reálný výnos může klesat v důsledku budoucího znehodnocování peněz (inflace)

Investoři se musí spoléhat na funkčnost příslušného clearingového systému

#### **OBECNÁ RIZIKA CENNÝCH PAPÍRŮ VÁZANÝCH NA PODKLADOVÉ AKTIVUM (AKTIVA)**

Vlastníci Cenných papírů mohou ztratit celou svou investici nebo její značnou část v důsledku nepříznivého vývoje cen příslušného Podkladového aktiva (riziko značné nebo celkové ztráty)

Vlastníci Cenných papírů nesou riziko výkyvů směnných kursů

Určité typy Podkladových aktiv jsou vystaveny odlišným rizikům a investoři by si měli být vědomi toho, že každý vliv na Podkladové aktivum může mít ještě silnější negativní vliv na Cenné papíry

## **RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S PODKLADOVÝM AKTIVEM (AKTIVY)**

Cenné papíry vázané na akcie jsou vystaveny riziku kursu a dividendy akcie a také riziku nízké likvidity.

## **SPECIFICKÁ RIZIKA CENNÝCH PAPÍRŮ**

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

### **E. Nabídka**

**E.2b** Důvody nabídky a použití výnosů, pokud se liší od dosahování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům: Čistý výnos z emise jakýchkoli Cenných papírů bude použit Emitentem k dosahování zisku a pro účely obecného financování jeho činnosti.

**E.3** Popis podmínek nabídky:

#### **Podmínky, jimiž se řídí nabídka**

Nepoužije se; pro tuto nabídku nejsou stanoveny žádné podmínky.

Jednotlivé emise Cenných papírů budou nabízeny trvale (tzv. „tap issue“).

Cenné papíry budou nabízeny ve Státu nabídky od: 25.07.2013.

Datum emise je 25.07.2013.

#### **Omezení prodeje**

Cenné papíry mohou být nabízeny, prodávány nebo doručovány v některé jurisdikci nebo z některé jurisdikce pouze tehdy, pokud to povolují příslušné zákony a jiné právní předpisy a pokud z toho nevznikají pro Emitenta žádné závazky.

Cenné papíry nebyly a nebudou registrovány podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, v platném znění (dále jen „**Zákon o cenných papírech**“) ani u žádného regulačního orgánu kteréhokoli státu nebo jiné jurisdikce Spojených států (dále jen „USA“) a nesmí být nabízeny ani prodávány (i) v USA s výjimkou transakcí osvobozených od povinnosti registrace dle Zákona o cenných papírech nebo (ii) mimo USA s výjimkou offshorových transakcí v souladu s předpisem S Zákona o cenných papírech.

Žádné Cenné papíry nebudou dále nabízeny ani prodávány „specifikovaným osobám z USA“ nebo „zahraničním subjektům vlastněným USA“, jak jsou tyto výrazy definovány v kapitole 4 podtitulu A (§§ 1471 až 1474) daňového zákona USA (Internal Revenue Code) z roku 1986 (označovaném jako zákon o dodržování předpisů o vyúčtování zahraniční daně – FATCA, 2010) a v Konečných předpisech (Final Regulations) vydaných daňovou správou (Internal Revenue Service) USA dle tohoto zákona dne 17. ledna 2013.

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

Emisní kurs: EUR 0,59

## Emisní příplatek: Nepoužije se

- E.4** Popis jakéhokoli zájmu, který je významný pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů:
- Emitent může občas jednat v jiných funkcích ve vztahu k Cenným papírům, například jako zástupce pro výpočet, což mu umožní vypočítat hodnotu Podkladových aktiv nebo jiného referenčního aktiva nebo určit skladbu Podkladových aktiv, což by mohlo vyvolat střet zájmů v případě, kdy cenné papíry nebo jiná aktiva vydaná Emitentem samostatným nebo některou společností skupiny mohou být zvolena jako součást podkladových aktiv nebo v případě, kdy Emitent udržuje obchodní vztah s emitentem nebo dlužníkem takových cenných papírů nebo aktiv.
- Emitent může občas uzavírat transakce, které se týkají Podkladových aktiv, a to jak na svůj vlastní účet, tak i na účty, které spravuje. Takové transakce mohou mít pozitivní nebo negativní dopad na hodnotu Podkladových aktiv nebo kteréhokoli referenčního aktiva a následně i na hodnotu Cenných papírů.
- Emitent může vydat jiné deriváty ve vztahu k Podkladovým aktivům 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 uzavření hedgingových transakcí, které mohou ovlivnit hodnotu Cenných papírů.
- Emitent může získat neveřejné informace o Podkladových aktivech a nezavazuje se, že sdělí jakékoli takové informace kterémukoli vlastníkově Cenných papírů. Emitent může také publikovat průzkumy o Podkladových aktivech. Tyto činnosti mohou vyvolat střet zájmů a mohou ovlivnit hodnotu Cenných papírů.
- E.7** Odhad nákladů účtovaných investorovi Emitentem nebo osobou předkládající nabídku:
- Nepoužije se, protože Emitent nebo osoba/osoby, které předkládají nabídku, nebudou účtovat investorovi žádné náklady.

### Slovakian Translation of the Issue Specific Summary

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

## ZHRNUTIE PROGRAMU

### A. Úvod a upozornenia

#### A.1 Upozornenie

Toto zhrnutie (ďalej len "**Zhrnutie**") je treba chápať ako úvod k tomuto prospektu ("**Prospekt**"), vypracovanému v súvislosti s Programom emisie štruktúrovaných cenných papierov ("**Program**").

Každé rozhodnutie investora investovať do cenných papierov emitovaných v zmysle Prospektu („**Cenné papiere**“) by malo zo strany investora vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku.

V prípade, že bude pred súdom vznesený nárok vzťahujúci sa na informácie uvedené v Prospekte, je možné, že investor ako žalobca bude musieť v súlade s národným právnym poriadkom príslušného členského štátu Európskeho hospodárskeho spoločenstva znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť nesie výlučne spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ("**Raiffeisen Centrobank**") Tegetthoffstraße 1, 1015 Viedeň, Rakúsko (vo funkcii emitenta v zmysle Programu, ďalej len „**Emitent**“), ktorá predložila Zhrnutie vrátane jeho prekladu, avšak len ak je Zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu, alebo ak pri čítaní spoločne s ostatnými časťami tohto Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú byť investorom nápomocné pri zvažovaní investície do predmetných 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.

Uvedenie doby platnosti ponuky, počas ktorej môže dôjsť k následnému ďalšiemu predaju alebo konečnému umiestneniu cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi a počas ktorej je udelený súhlas na používanie Prospektu.

Ďalšie jednoznačné a objektívne podmienky viazané na súhlas, ktoré sú podstatné pre použitie Prospektu.

Upozornenie vyznačené tučným písmom, ktoré investorov informuje o tom, že ak je ponuka predložená finančným

Emitent udeľuje súhlas v tom zmysle, že všetky úverové inštitúcie v zmysle Smernice 2006/48/ES a investičné spoločnosti v zmysle Smernice 2004/39/ES vykonávajúce činnosť finančných sprostredkovateľov, ktorí realizujú následný ďalší predaj a konečné umiestnenie Cenných papierov (spoločne ďalej len „**Finanční sprostredkovatelia**“) sú oprávnené používať tento Prospekt na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Cenných papierov, ktoré majú byť emitované podľa Programu, počas príslušnej doby platnosti ponuky (stanovenej v zmysle príslušných Konečných podmienok), počas ktorej sa môže realizovať následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie relevantných Cenných papierov, avšak za predpokladu, že Prospekt je stále platný v súlade s paragrafom 6a rakúskeho zákona o kapitálovom trhu (KMG), ktorým sa implementuje Smernica o prospekte.

Súhlas Emitenta, aby Finanční sprostredkovatelia používali Prospekt na účely následného ďalšieho predaja, resp. konečného umiestnenia Cenných papierov bol udelený za podmienky, že (i) potenciálni investori obdržia Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky a (ii) každý z Finančných sprostredkovateľov vyhlási, že bude používať Prospekt, všetky dodatky k nemu a príslušné Konečné podmienky v súlade so všetkými uplatňujúcimi sa obmedzeniami predaja uvedenými v tomto Prospekte a so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi

	<p>sprostredkovateľom, tento informuje investora o podmienkach ponuky v čase, keď je ponuka predložená.</p>	<p>v príslušnej jurisdikcii.</p> <p>V príslušných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky svojho súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie tohto Prospektu.</p> <p><b>V prípade, že ďalší finančný sprostredkovateľ predloží ponuku, je ďalší finančný sprostredkovateľ povinný poskytnúť investorom informácie o podmienkach ponuky v čase predloženia ponuky.</b></p> <p><b>Každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý používa Prospekt, je povinný na svojej internetovej stránke uviesť, že používa Prospekt so súhlasom Emitenta a v súlade s podmienkami viazanými na tento súhlas.</b></p>
<b>B.</b>	<b>Emitent</b>	
<b>B.1</b>	Právny a obchodný názov Emitenta:	Právny názov Emitenta je "Raiffeisen Centrobank AG". Jeho obchodný názov je "Raiffeisen Centrobank", alebo "RCB". "Skupina Raiffeisen Centrobank", resp. "Skupina" znamená Raiffeisen Centrobank a jej dcérske a pridružené spoločnosti ako celok.
<b>B.2</b>	Sídlo a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zriadený	Raiffeisen Centrobank je akciová spoločnosť ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) založená a existujúca podľa rakúskeho práva, zapísaná v obchodnom registri ( <i>Firmenbuch</i> ) Viedenského obchodného súdu ( <i>Handelsgericht Wien</i> ) pod registračným číslom FN 117507 f. Sídlo spoločnosti Raiffeisen Centrobank sa nachádza vo Viedni v Rakúskej republike. Adresa sídla spoločnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1015 Viedeň, Rakúsko.
<b>B.4b</b>	Akékoľvek známe trendy s vplyvom na Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí:	Emitent si nie je vedomý žiadnych konkrétnych trendov ovplyvňujúcich Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí.
<b>B.5</b>	Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v skupine:	<p>Emitent je špecializovanou finančnou inštitúciou na podnikanie s majetkovými cennými papiermi (equity) v rámci Skupiny Raiffeisen a pôsobí na lokálnych trhoch strednej a východnej Európy. Skupina Raiffeisen je bankovou skupinou pochádzajúcou z Rakúska, ktorá pôsobí na trhu strednej a východnej Európy. Okrem trhov strednej a východnej Európy je Skupina Raiffeisen taktiež zastúpená na niekoľkých medzinárodných finančných trhoch a na rozvíjajúcich sa ázijských trhoch.</p> <p>Materskou spoločnosťou Skupiny Raiffeisen je spoločnosť Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Viedeň, ktorá je väčšinovým akcionárom spoločnosti RZB. Posledná menovaná spoločnosť je väčšinovým akcionárom spoločnosti RBI. Emitent je zahrnutý do konsolidovaných účtovných záznamov spoločností RBI a RZB, ktoré sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.</p>
<b>B.9</b>	Uveďte údaje o prognózach alebo odhadoch zisku, ak boli vypracované:	Neuplatňuje sa. Nebol predložený odhad ani prognóza zisku.
<b>B.10</b>	Popis druhu všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách:	Neuplatňuje sa. Neboli vyjadrené žiadne výhrady.
<b>B.12</b>	Vybrané historické kľúčové	<div>31.12.2012</div> <div>31.12.2011</div>

finančné informácie:

v tis. € (zaokrúhl.)

Spolu aktíva	2 616 728	2 199 421
Čistý úrokový výnos	5 497	4 003
Zisk pred zdanením	13 969	17 371
Zisk po zdanení	11 513	13 897
Čistý zisk skupiny	11 759	13 887

Zdroj: Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za roky 2012 a 2011

Prehlásenie o neexistencii podstatnej negatívnej zmeny vo vyhlídkach emitenta od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej účtovnej závierky alebo popis akejkoľvek podstatnej negatívnej zmeny:

Ku dňu vydania tohto Prospektu nedošlo ku žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhlídkach Emitenta a jeho dcérskych spoločností od dátumu zverejnenia jeho Auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2012.

Popis významných zmien finančnej a obchodnej situácie emitenta po období, za ktoré sú k dispozícii historické finančné informácie:

Neuplatňuje sa. Od 31.12.2012 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie Emitenta a jeho konsolidovaných dcérskych spoločností.

**B.13** Nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré majú pre neho mimoriadny význam a ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta:

Neuplatňuje sa. Nenastali žiadne nedávne udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré majú pre neho mimoriadny význam a ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta.

**B.14** Závislosť na iných organizáciách v skupine:

Neuplatňuje sa. Neexistujú takéto závislosti.

**B.15** Popis hlavných činností Emitenta:

Raiffeisen Centrobank je špecializovanou finančnou inštitúciou na podnikanie s majetkovými cennými papiermi (equity) v rámci Skupiny Raiffeisen a pôsobí na lokálnych trhoch strednej a východnej Európy. Raiffeisen Centrobank ponúka široké spektrum služieb a produktov súvisiacich s akciami, derivátmi a transakciami s vlastným kapitálom, a to v rámci burzy cenných papierov ako aj mimo nej. Raiffeisen Centrobank taktiež ponúka služby privátneho bankovníctva individuálne prispôbené konkrétnym klientom. Fúzie a akvizičnú činnosť vykonáva 100% dcérska spoločnosť Emitenta, Raiffeisen Investment AG, a jej dcérske spoločnosti, z ktorých väčšina je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke Raiffeisen Centrobank. Ďalšie členské spoločnosti Skupiny Raiffeisen Centrobank sú aktívne v medzinárodnom obchodovaní s komoditami, so zameraním na kaučuk a chemické látky (olefiny).

**B.16** V rozsahu, v ktorom je to Emitentovi známe, informácie o tom, či niekto Emitenta priamo alebo nepriamo vlastní a kto to je:

K 31.12.2012 bol nominálny akciový kapitál Raiffeisen Centrobank vo výške 47 598 850 EUR rozdelený na 655 000 kmeňových akcií bez menovitej hodnoty.

Prevažnú väčšinu 654 999 akcií, predstavujúcich podiel 99,9% akcií spoločnosti Raiffeisen Centrobank, má prostredníctvom spoločnosti RBI KI-BeteiligungsGmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH Viedeň (nepriamo) v držbe spoločnosť Raiffeisen Bank International AG ("RBI"). Zvyšnú 1 akciu (0,1%) má v držbe spoločnosť Lexxus Services Holding

GmbH, Viedeň, ktorá je nepriamou dcérskou spoločnosťou spoločnosti RBI. V dôsledku toho je Raiffeisen Centrobank nepriamou dcérskou spoločnosťou spoločnosti RBI. Akcie spoločnosti Raiffeisen Centrobank nie sú kótované na žiadnej burze cenných papierov.

- B.17** Úverové ratingy priradené emitentovi, resp. jeho dlhovým cenným papierom na vyžiadanie alebo na základe spolupráce Emitenta pri ratingovom procese: Neuplatňuje sa. Ani Emitentovi ani jeho dlhovým cenným papierom neboli priradené predmetné úverové ratingy.
- C. Cenné papiere**
- C.1** Druh a trieda cenných papierov ponúkaných na obchodovanie, resp. prijatých na obchodovanie, vrátane identifikačného čísla cenných papierov: Cennými papiermi sú Put Warrants (eusipa 2100) a majú ISIN AT0000A112P3 a Číslo cenného papiera RCE6ZF.  
Cenné papiere budú zaknihované trvalým globálnym cenným papierom (Global Note) znejúcim na majiteľa.
- C.2** Mena emisie cenných papierov: Menou Produktu Cenných papierov je Euro ("EUR").
- C.5** Popis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: Cenné papiere sú prevoditeľné v súlade s príslušnými zákonmi a úradnými predpismi ako aj príslušnými všeobecnými podmienkami relevantných zúčtovacích systémov.
- C.8** Popis práv spojených s cennými papiermi vrátane ich hierarchie a obmedzení týchto práv: **Práva spojené s Cennými papiermi**  
Cenné papiere poskytujú svojim príslušným majiteľom nárok na výplatu Vyplácanej čiastky, ako je podrobne popísané v bode C.15.
- Status Cenných papierov**  
Záväzky Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov zakladajú nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré majú rovnocenné postavenie (pari passu) medzi sebou a rovnocenné postavenie (pari passu) so všetkými ostatnými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou takých záväzkov, ktoré sú uprednostnené v dôsledku povinných zákonných ustanovení.
- Obmedzenia práv**  
Emitent je v určitých prípadoch, ako napr. pri narušení trhu, pri potenciálnych prípadoch úpravy (napr. mimoriadne dividendy podkladovej akcie) a/alebo pri prípadoch mimoriadneho vyplácania (napr. narušenie hedgingu), oprávnený vypovedať Cenné papiere a/alebo upraviť Emisné Podmienky Cenných papierov.
- C.11** Indikácia, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, s výhľadom ich distribúcie na regulovanom trhu, resp. na iných ekvivalentných trhoch s uvedením predmetných trhov: Emitent zamýšľa požiadať o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na regulovanom neoficiálnom trhu (SCOACH) Frankfurtskej burzy a na regulovanom neoficiálnom trhu (EUWAX) Stuttgartskej burzy a ak sa Emitent rozhodne, na ďalšom regulovanom trhu v nasledovných členských štátoch EÚ: Rakúsko, Nemecko, Česká republika, Maďarsko, Taliansko, Poľsko, Rumunsko, Slovenská republika a Slovinsko.
- C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového Hodnotu cenných papierov ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja, keďže Vyplácaná čiastka Cenného papiera závisí od

nástroja/nástrojov, pokiaľ cenné papiere nemajú nomináciu minimálne 100 000 EUR.

Podkladového nástroja nasledovne:

### Vyplácanie

Každý Cenný papier oprávňuje Majiteľa za jednotku, aby obdržal od Emitenta vyplatenie Vyplácanej čiastky (ktorá vždy bude rovná nule, alebo väčšia než nula, a v prípade jej zápornej hodnoty sa bude mať za to, že je rovná nule).

Vyššie uvedený záväzok je splatný k 29.12.2014, pričom ak je v súlade s týmito Podmienkami Dátum konečného ocenenia posunutý dopredu alebo dozadu (napr. z dôvodu uplatnenia Uplatniteľného cenného papiera alebo z dôvodu úprav v dôsledku prípadnej Udalosti narušenia trhu), bude Dátum splatnosti posunutý na Pracovný deň nasledujúci po období, ktoré sa rovná obdobiu, o ktoré bol posunutý Dátum konečného ocenenia, keď je Cenný papier riadne uplatnený alebo vyplatený, v každom prípade na základe ustanovení o narušení trhu.

### Vyplácaná čiastka

#### *Niektoré špecifikácie týkajúce sa Vyplácanej čiastky*

Počiatočná referenčná cena: EUR 84,64

Strike cena: EUR 70,00

**DÔLEŽITÉ UPOZORNENIE:** Upozorňujeme, že v prípade, ak nižšie uvedené ustanovenia o výpočte Vyplácanej čiastky požadujú, aby boli čiastky "upravené", znamená to, že takéto čiastky budú upravené podľa nasledovných ustanovení o úpravách:

#### *Úprava Vyplácaných čiastok (ich častí)*

Ak je potrebné upraviť nejakú čiastku, táto čiastka bude upravená v súlade s nasledovnými ustanoveniami:

(a) bude vynásobená Násobiteľom.

„Vyplácaná čiastka“ sa rovná (i) nule alebo (ii) rozdielu medzi (a) Strike cenou a (b) Konečnou referenčnou cenou, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je väčšia. Výsledná hodnota sa upravuje.

<b>C.16</b>	Dátum expirácie alebo splatnosti derivátových cenných papierov – dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum.	Dátum splatnosti: 29.12.2014 Plánovaný(é) dátum(y) uplatnenia: Každý Pracovný deň od dátumu emisie do Konečného dátumu ocenenia Konečný dátum ocenenia: 19.12.2014
<b>C.17</b>	Popis postupu vysporiadania derivátových cenných papierov.	Všetky platby z Cenných papierov bude realizovať Emitent prostredníctvom zúčtovacích systémov za účelom ich prevodu do depozitných bánk Majiteľov Cenných papierov.
<b>C.18</b>	Popis spôsobu, akým sa uskutočňuje vrátenie derivátových cenných papierov.	Platba vyplácanej čiastky pri splatnosti alebo uplatnení.
<b>C.19</b>	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového nástroja.	Konečná referenčná cena: Záverečná cena



<b>C.20</b>	Popis typu podkladového nástroja a kde možno získať informácie o podkladovom nástroji.	<b>Podkladový nástroj:</b> Typ: Akcia Názov: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017) Zdroj ceny: Xetra Frankfurt Informácie o Podkladovom nástroji a jeho volatilite môžete získať z nasledovných zdrojov: <a href="http://www.bayer.com">www.bayer.com</a>
-------------	--	---

## D. Riziká

<b>D.2</b>	Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta	<p>Skupina Raiffeisen Centrobank môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľským a ekonomickým prostredím; náročné podmienky na trhu negatívne ovplyvnili Skupinu Raiffeisen Centrobank</p> <p>Raiffeisen Centrobank a Skupina Raiffeisen Centrobank sú závislé od ekonomického prostredia na trhoch, v ktorých pôsobia</p> <p>Konkurenčné tlaky v odvetví finančných služieb by mohli mať negatívny vplyv na podnikanie Skupiny Raiffeisen Centrobank a jej prevádzkové výnosy</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavená úverovému riziku, riziku protistrany a riziku koncentrácie</p> <p>Skupina môže byť negatívne ovplyvnená klesajúcou hodnotou aktív</p> <p>Kedže značná časť prevádzkových činností, aktív a zákazníkov Emitenta a Skupiny je lokalizovaná v strednej a východnej Európe a iných krajinách, ktoré nie sú členmi eurozóny, je emitent vystavený menovým rizikám.</p> <p>Obchodné výsledky Raiffeisen Centrobank môžu byť volatilné a závisia od mnohých faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta.</p> <p>Raiffeisen Centrobank celí rizikám vyplývajúcim z investovania do iných spoločností</p> <p>Skupina je vystavená riziku likvidity</p> <p>Skupina je vystavená trhovému riziku</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavená rizikám súvisiacim s jej pôsobením v oblasti komodít</p> <p>Skupina môže byť nepriaznivo ovplyvnená danovou a menovou politikou</p> <p>Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavená riziku strát z dôvodu akejkoľvek neprimeranosti alebo zlyhania interných procesov, ľudí, systémov (osobitne IT systémov) alebo externých udalostí, ktoré môžu byť spôsobené úmyselne alebo neúmyselne alebo prirodzenými okolnosťami (prevádzkové riziko)</p> <p>Zmeny existujúcich zákonov alebo predpisov alebo prijatie nových zákonov a predpisov v krajinách, v ktorých pôsobí Skupina Raiffeisen Centrobank, môžu mať významný vplyv na výsledok jej prevádzkových činností</p> <p>Existuje riziko zvýšenej regulácie a zvýšeného vplyvu verejného sektora</p> <p>Obchodný model Skupiny Raiffeisen Centrobank je závislý na jej diverzifikovanej a konkurencieschopnej ponuke produktov a služieb</p> <p>Prevádzkové činnosti Skupiny Raiffeisen Centrobank majú inherentné riziko straty reputácie</p>
------------	--	---

**D.3,  
D.6**

Najdôležitejšie informácie o hlavných rizikách špecifických pre Cenné papiere

Výsledky prevádzkových činností Skupiny sú významne ovplyvnené schopnosťou Skupiny identifikovať a zvládnuť riziká

Skupina Raiffeisen Centrobank celí geopolitickým rizikám

Existuje riziko potenciálnych konfliktov záujmov členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov Emitenta

Skupina Raiffeisen Centrobank je vystavená ďalším rizikám a neistotám

**UPOZORNENIE NA RIZIKO: Investori by si mali byť vedomí toho, že môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť. Zodpovednosť každého investora je však obmedzená výškou jeho investície (vrátane s tým spojených nákladov).**

#### **VŠEOBECNÉ RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV**

Môžu existovať konflikty záujmov, ktoré majú negatívny vplyv na Cenné papiere

Nie je možné poskytnúť záruku na to, že sa rozvinie likvidný sekundárny trh s Cennými papiermi, alebo v prípade ak sa rozvinie, že zostane zachovaný. Na nelikvidnom trhu sa môže stať, že investor nebude schopný predat svoje Cenné papiere za primerané trhové ceny (riziko likvidity)

Trhová hodnota Cenných papierov závisí od rôznych faktorov a môže byť výrazne nižšia než kúpna cena

Zákonnosť nákupu Cenných papierov nie je zarúčená

Majitelia cenných papierov môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné poplatky alebo odvody

Potenciálni investori potrebujú nezávislé posúdenie a poradenstvo

Financovanie nákupu Cenných papierov úverom alebo pôžičkou významne zvyšuje riziká

Transakčné náklady spojené predovšetkým s nákupom a predajom Cenných papierov majú významný vplyv na výšku potenciálneho zisku dosiahnuteľného z Cenných papierov

Výmenné kurzy môžu ovplyvniť hodnotu Cenných papierov a Podkladových nástrojov

Majitelia cenných papierov možno nebudú schopní sa zabezpečiť voči rizikám súvisiacim s Cennými papiermi

V prípade ak budú Cenné papiere vyplatené pred ich splatnosťou, môže byť majiteľ takýchto Cenných papierov vystavený rizikám, vrátane rizika, že jeho investícia bude mať nižší výnos než bol očakávaný (riziko predčasného vyplatenia)

Existuje riziko, že obchodovanie s Cennými papiermi a/alebo Podkladovými aktívami bude zastavené, prerušené alebo ukončené

Hedgingové transakcie uzatvorené Emitentom môžu ovplyvniť cenu Cenných papierov

Vzhľadom na budúce znehodnocovanie penazí (inflácia) môže dôjsť k zníženiu reálneho výnosu z investície

Investori sú odkázaní na funkčnosť príslušného účtovacieho systému

#### **VŠEOBECNÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV**

## NAVIAZANÝCH NA PODKLADOVÉ NÁSTROJE

Majitelia cenných papierov môžu stratiť celú alebo podstatnú časť svojej investície, ak sa cena príslušného Podkladového nástroja bude vyvíjať nepriaznivo (riziko podstatnej alebo celkovej straty)

Majitelia cenných papierov znášajú riziko kolísania výmenných kurzov

Určité druhy Podkladových nástrojov sú spojené s rôznymi rizikami a investori by si mali uvedomovať skutočnosť, že každý vplyv na Podkladový nástroj môže mať ešte silnejší negatívny vplyv na Cenný papier

## RIZIKÁ NAVIAZANOSTI NA PODKLADOVÝ(É) NÁSTROJ(E)

Cenné papiere naviazané na akciu sú vystavené riziku ceny a dividendy akcie, ako aj riziku nízkej likvidity.

## OSOBITNÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV

Cenné papiere sú vystavené riziku/rizikám vyplývajúcemu/im z nepriaznivého vývoja ceny podkladového nástroja, zmien úrokových sadzieb, z očakávaní budúcich kolísaní cien podkladového nástroja, oneskoreného platenia, straty hodnoty v čase, zo splatnosti Cenných papierov, ktoré môžu viesť ku skutočnej strate a pákového efektu, ktorý spôsobuje vysoké kolísanie cien Cenných papierov aj vtedy, ak je zmena ceny Podkladového nástroja iba malá.

### E. Ponuka

**E.2b** Dôvody ponuky a použitie výnosu (iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie sa (hedging) pred určitými rizikami): Čistý výnos z emisie Cenných papierov použije Emitent na získanie príjmu a za účelom všeobecného refinancovania.

**E.3** Popis podmienok ponuky:

#### Podmienky, ktorým ponuka podlieha

Neuplatňuje sa. Neexistujú žiadne podmienky, ktorým by ponuka podliehala.

Individuálne emisie Cenných papierov budú ponúkané trvalo („tap emisia“).

Cenné papiere budú ponúkané v Štáte / Štátoch ponuky počínajúc: 25.07.2013.

Dátumom emisie je 25.07.2013.

#### Obmedzenia predaja

Cenné papiere môžu byť ponúkané, predávané alebo dodané v rámci niektorej jurisdikcie alebo môžu pochádzať z niektorej jurisdikcie iba vtedy, ak je to povolené podľa príslušných zákonov a ostatných právnych ustanovení a ak pre Emitenta nevyplývajú žiadne povinnosti.

Cenné papiere nie sú a nebudú zaregistrované podľa zákona Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 v znení neskorších úprav (ďalej len "**Zákon o cenných papieroch**") ani u žiadneho regulačného orgánu pre cenné papiere žiadneho US-štátu alebo inej jurisdikcie Spojených štátov amerických (ďalej len "**Spojené štáty**") a nemôžu byť ponúkané alebo predávané (i) v rámci Spojených štátov, s výnimkou transakcií vyňatých spod registrácie podľa Zákona o cenných papieroch

alebo (ii) mimo Spojených štátov, s výnimkou offshore transakcií v súlade s Predpisom S vydaným na základe Zákona o cenných papieroch.

Okrem toho žiadne Cenné papiere nebudú ponúkané alebo predávané "Špecifikovaným osobám USA" alebo „Zahraničným subjektom vo vlastníctve USA“, ako sú tieto definované v kapitole 4, podtitul A (články 1471 až 1474) zákona Spojených štátov o daňovom súlade zahraničných účtov z roku 1986 (označovaný ako Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA, 2010) a v Konečných predpisoch (Final Regulations) vydaných orgánom Internal Revenue Service Spojených štátov na jeho základe dňa 17. januára 2013.

**Počiatočná emisná cena, náklady a dane pri nákupe Cenných papierov**

Emisná cena: EUR 0,59

Emisné ážio: Nepoužiteľný

- |   |  |
|---|--|
| <p><b>E.4</b> Zájmy, ktoré sú podstatné pre emisiu/ponuku vrátane konfliktov záujmov:</p>       | <p>Emitent môže z času na čas konať v iných funkciách vo vzťahu k Cenným papierom, napríklad ako agent pre výpočet, čo oprávňuje Emitenta vypočítať hodnotu Podkladového nástroja alebo iného referenčného aktíva alebo určiť zloženie Podkladového nástroja, čo by mohlo spôsobiť konflikt záujmov v prípade, keď budú cenné papiere alebo iné aktíva emitované samotným Emitentom alebo spoločnosťou v skupine vybrané ako súčasť Podkladového nástroja, alebo v prípade, keď bude Emitent udržiavať obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom z takýchto cenných papierov alebo aktív.</p> <p>Emitent sa môže z času na čas podieľať vo svojom mene alebo v cudzom mene na transakciách týkajúcich sa Podkladového nástroja. Takéto transakcie môžu mať kladný alebo záporný vplyv na hodnotu Podkladového nástroja alebo iného referenčného aktíva a v dôsledku toho ovplyvniť hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže vydať iné derivátové finančné nástroje so vzťahom k Podkladovému nástroju a uvedenie takýchto konkurenčných Produktov na trh môže ovplyvniť hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže využiť všetky príjmy z predaja Cenných papierov alebo ich časť na uzatvorenie hedžingových transakcií, ktoré môžu ovplyvniť hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového nástroja a Emitent nie je povinný, takéto informácie poskytnúť ktorémukoľvek Majiteľovi cenného papiera. Emitent môže tiež uverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového nástroja. Takéto činnosti by mohli predstavovať konflikt záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Cenných papierov.</p> |
| <p><b>E.7</b> Odhad výdavkov účtovaných investorovi Emitentom, resp. predkladateľom ponuky:</p> | <p>Neuplatňuje sa, keďže investorovi nebudú Emitentom, resp. predkladateľom/predkladateľmi ponuky účtované žiadne takéto výdavky.</p>  |

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

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



**Raiffeisen  
CENTROBANK**

**ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN**

**Nr. 1388**

**vom 25.07.2013**

**in im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 10.06.2013**

**für das Structured Securities Programme der**

**Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft**

**WARNUNG:** POTENTIELLE ERWERBER DIESER WERTPAPIERE MÜSSEN BERÜCKSICHTIGEN, DASS DIE KAPITALRÜCKZAHLUNG VOM WERT DER AKTIEN ABHÄNGT. VERÄNDERUNGEN DES WERTES DIESER AKTIEN KÖNNEN NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF DEN WERT DIESER WERTPAPIERE HABEN.

**Emission von 100.000.000 Stücke Put-Optionsscheine (Serie 1388) (die „Wertpapiere“)  
unter dem Structured Securities Programme**

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 10. Juni 2013 in der durch die jeweiligen Nachträge geänderten Fassung (der „**Prospekt**“).

**Die Endgültigen Bedingungen sind in Sinne des Artikels 5(4) der Richtlinie 2003/71/EC des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (zuletzt geändert durch die Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010) (die „Prospektrichtlinie“) erstellt worden und sind in Verbindung mit dem Prospekt und dessen Anhängen (soweit vorhanden) zu lesen. Umfassende Informationen zur Emittentin sowie zum Angebot der Wertpapiere sind nur auf der Basis der Kombination dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts (einschließlich etwaiger Anhänge, soweit vorhanden, und der durch Verweis einbezogenen Dokumente) verfügbar.**

Die Endgültigen Bedingungen des Prospekts sind in der Form eines separaten Dokuments gemäß Artikel 26(5) der Verordnung der Kommission (EG) Nr. 809/2004 vom 29. April 2004, zuletzt geändert durch die Delegierte Verordnung der Kommission (EU) Nr. 486/2012 vom 30. März 2012 und durch die Delegierte Verordnung der Kommission (EU) Nr. 862/2012 vom 22. September 2012 (die „**Prospektverordnung**“), dargestellt.

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

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

**Eine emissionspezifische vollständig für die Wertpapiere ausgefüllte Zusammenfassung ist diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt.**

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Wertpapieren unter dem Structured Securities Programme der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft (das „**Programm**“) und sind in Verbindung mit den im Basisprospekt vom 10. Juni 2013 dargelegten Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) zu lesen. Großgeschriebene Begriffe, sofern hier nicht anders definiert, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung.

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

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

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

Diese Endgültigen Bedingungen stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf 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.

- |  |   |
|--|---|
| <b>1. Emittentin:</b>                                | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft                            |
| <b>2. Kennzeichnung:</b>                             | ISIN: AT0000A112P3<br>Deutsche <i>Wertpapierkennnummer</i> : RCE6ZF |
| <b>3. Produktwährung (cf § 1):</b>                   | Euro ("EUR")  |
| <b>4. Produkttyp (cf § 23):</b>                      | Put-Optionsscheine (eusipa 2100)                                    |
| <b>5. Zinszahlung (und Verzinsungsart) (cf § 4):</b> | Nicht anwendbar   |
| <b>6. Basiswerttyp (cf §§ 6, 9):</b>                 | Aktie   |
| <b>7. Anzahl der Stücke:</b>                         | 100.000.000 Stücke  |
| <b>8. Ausgabepreis:</b>                              | EUR 0,59  |
| <b>9. Ausgabeaufschlag:</b>                          | Nicht anwendbar   |
| <b>10. Type of Quotation (cf § 7):</b>               | Stücknotiz  |
| <b>Bezugsverhältnis:</b>                             | 0,10  |
| <b>11. Nennwert (cf § 1):</b>                        | Nicht anwendbar   |
| <b>12. Anfänglicher Bewertungstag (cf § 5):</b>      | 25.07.2013  |
| <b>13. Anfänglicher Referenzpreis (cf § 5):</b>      | EUR 84,64   |
| <b>14. Ausgabetag (cf § 1):</b>                      | 25.07.2013  |
| <b>15. Finaler Bewertungstag (cf § 5):</b>           | 19.12.2014  |
| <b>16. Finaler Referenzpreis (cf § 5):</b>           | Schlusskurs   |
| <b>17. Fälligkeitstag (cf § 3):</b>                  | 29.12.2014  |
| <b>18. Ausübbarer Wertpapiere (cf § 8):</b>          | Ja  |
| (i) Ausübungsart:                                    | Amerikanisch; Automatische Ausübung anwendbar                       |
| (ii) Mindestausübungsmenge:                          | 1   |
| <b>19. Abwicklungsart (cf § 3):</b>                  | Barausgleich  |



**20. Bestimmungen für den Basiswert (cf § 6):**

(i) Aktien (Basiswert): Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)

Informationen über den Basiswert und seine Volatilität können von den folgenden Quellen eingeholt werden:  
[www.bayer.com](http://www.bayer.com)

(ii) Börse: Xetra Frankfurt

(iii) Verbundene Börse(n): EUREX

(iv) Basiswertwährung: EUR

**21. Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (cf § 6):** Nicht Anwendbar

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

(i) Basispreis: EUR 70,00

**23. Allgemeine Bestimmungen für die Verzinsung (cf § 4):** Nicht Anwendbar

**24. Kündigung und Zahlung (cf § 12):** Anwendbar

**25. Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (cf § 12):** Nicht Anwendbar

**26. Vorzeitige Rückzahlung (cf § 12):** Anwendbar

**27. Anpassung durch die Berechnungsstelle (cf § 10):** Anwendbar

**28. Emittentinnengebühr (cf § 18):** Nicht anwendbar

**29. Maßgebliche Finanzzentren (cf § 13):** Deutschland oder Österreich

**30. Zahlstelle (cf § 17):** Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft  
Tegetthoffstraße 1  
A-1015 Vienna  
Austria

**31. Berechnungsstelle (cf § 17):** Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft  
Tegetthoffstraße 1  
A-1015 Wien  
Österreich

**32. Außerordentliches Rückzahlungsereignis (cf § 5):** Rechtsänderung und Hedging-Störung und Gestiegene Hedging-Kosten und Insolvenzantrag

## **B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN**

**33. Börsenzulassung:** Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere

zum Geregelten Freiverkehr der Wiener Börse, zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse und zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart zu beantragen und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien.

**34. Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:**

Nicht Anwendbar

**35. Mitteilungen (cf § 20):**

(i) Internetadresse:

<https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A112P3>

(ii) Anderer oder zusätzlicher Ort für Zeitungsmitteilung:

Nicht Anwendbar

**36. Öffentliches Angebot:**

Ein Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Deutschland, Polen, Tschechische Republik, Slowakische Republik und Österreich (der „**Öffentliche Angebotsstaat**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem Ausgabetag (die „**Angebotsfrist**“).

**37. Zeichnung:**

(i) Zeichnungsfrist:

Die Wertpapiere werden ab dem (einschließlich) 25.07.2013 im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten.