

pentru utilizarea acestui Prospect.

Informare în caractere albine prin care investitorii sunt înștiințați că în cazul primirii unei oferte de la un intermediar financiar, acest intermediar financiar va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.

În cazul unei oferte primite de la un alt intermediar financiar, intermediarul financiar respectiv va furniza investitorilor informații cu privire la condițiile ofertei la data la care aceasta este făcută.

Informare în caractere albine prin care investitorii sunt înștiințați că orice intermediar financiar care utilizează prospectul va trebui să declare pe propria pagină web că utilizează prospectul în conformitate cu consimțământul și condițiile asociate respectivului consimțământ.

Orice alt intermediar financiar care utilizează Prospectul va declara pe propria pagină web că utilizează Prospectul în conformitate cu acest consimțământ și condițiile asociate acestui consimțământ.

B. EMITENTUL

- B.1** Denumirea legală și denumirea comercială a Emitentului: Denumirea legală a Emitentului este „Raiffeisen Centrobank AG”, iar denumirea comercială este „**Raiffeisen Centrobank**” sau „**RCB**”.
- B.2** Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea Emitentul și țara în care a fost constituit: Raiffeisen Centrobank este o societate pe acțiuni (*Aktiengesellschaft*) care este organizată și funcționează conform legislației austriece, înregistrată la registrul societăților comerciale (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare 117507f. Raiffeisen Centrobank are sediul social înregistrat în Viena, Republica Austria. Adresa sediului social al Raiffeisen Centrobank este în Tegetthoffstraße 1, 1010 Viena, Austria. În aprilie 2017, Raiffeisen Centrobank AG a înființat o filială în Bratislava, Slovacia, cu denumirea de „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky”.
- B.4b** Orice curente cunoscute care influențează Emitentul și ramura de activitate în care acesta activează: Condițiile economice și de afaceri pot avea un impact negativ asupra Raiffeisen Centrobank și condițiile dificile de piață au avut un impact negativ asupra Raiffeisen Centrobank.
Raiffeisen Centrobank este influențată de mediul economic existent pe piețele în care operează.
Eventuale noi cerințe și modificări impuse de guvern sau de autoritățile de reglementare cu privire la nivelurile adecvate de capitalizare și îndatorare ar putea supune Raiffeisen Centrobank la cerințe sau standarde crescute în ceea ce privește capitalul și ar putea impune grupului atragerea de capitaluri sau de lichidități suplimentare pe viitor.
- B.5** Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia: Emitentul este o instituție de credit specializată în tranzacționarea și vânzarea de acțiuni, precum și în domeniul cercetării companiilor, și este un emitent de certificate și alte valori mobiliare structurate în cadrul grupului bancar Raiffeisen din Austria, operând în Austria și pe piețele locale din Europa Centrală și de Est.
Grupul bancar Raiffeisen din Austria este un grup bancar, avându-

și originile în Austria și cu activitate pe piețele din Europa Centrală și de Est, fiind reprezentată și pe un număr de piețe financiare internaționale și pe piețele emergente din Asia. Este organizat pe trei niveluri și este compus din băncile autonome locale Raiffeisen, cele opt bănci autonome regionale Raiffeisen și Raiffeisen Bank International AG („RBI”).

RBI este societatea mamă principală a RBI Group care se compune din RBI și din subsidiarele consolidate integral ale acesteia, luate ca întreg („RBI Group”).

Raiffeisen Centrobank este o instituție de credit subordonată în cadrul grupului de instituții de credit RBI (*Kreditinstitutsgruppe*) în conformitate cu art. 30 din Legea austriacă privind sistemul bancar (*Bankwesengesetz*), în cadrul căruia RBI este instituția de credit superioară.

De asemenea, Raiffeisen Centrobank aparține de Grupul de Reglementare RBI în cadrul căruia calcularea cerințelor referitoare la fondurile proprii ale unui grup de instituții de credit se aplică pe bază consolidată datorită consolidării prudențiale.

Societatea mamă a Raiffeisen Centrobank este RBI, din care peste 90% este deținut de băncile locale Raiffeisen. Emitentul este inclus în situațiile financiare consolidate ale RBI.

B.9 Dacă se întocmesc prognoze sau estimări ale profitului, se precizează cifra:

Nu se aplică; nu există prognoze sau estimări privind profitul.

B.10 O descriere a naturii tuturor rezervelor formulate în raportul de audit privind informațiile financiare istorice:

Nu se aplică; nu există rezerve.

B.12 Informații financiare istorice esențiale selectate:

	2017	2016
în mii EUR (rotunjit) sau în procente		
Cifre cheie și raporturi		
Profit net din activități de tranzacționare financiară	61.338	55.616
Venituri din exploatare	59.248	45.704
Cheltuieli de exploatare	(40.134)	(37.146)
Rezultatul din activități ordinare	19.081	9.632
Profitul net pe an	16.576	3.178
Bilanțul total	3.200.183	2.728.234
Informații specifice bancare		
Fonduri proprii eligibile (Capital de bază)	106.191	105.334
Total active ponderate în funcție de risc	487.930	437.035
Raportul fondurilor proprii	21,8%	24,1%
Sursa: Rapoarte Financiare Auditare pentru 2017 și 2016 și informații interne din partea Emitentului		

Declarație prin care se confirmă că prognozele emitentului nu au suferit modificări dezavantajoase semnificative de la data ultimei sale situații

La data publicării acestui Prospect, nu există nicio modificare dezavantajoasă semnificativă a prognozelor Emitentului și ale filialelor acestuia survenită după data Situațiilor Financiare Auditare aferente anului 2017.

financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări dezavantajoase semnificative:

- | | |
|---|--|
| <p>Descrierea principalelor modificări ale situației financiare sau poziției comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice:</p> | <p>Nu se aplică. Nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare a Emitentului și a filialelor consolidate ale acestuia după data de 31.12.2017.</p> |
| <p>B.13 Descrierea evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale:</p> | <p>Nu se aplică; nu au avut loc evenimente importante în evoluția recentă a Emitentului care să fie, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.</p> |
| <p>B.14 Dependența Emitentului de alte entități din cadrul grupului:</p> | <p>RBI, societatea mamă principală a Raiffeisen Centrobank, este un acționar indirect și, de aceea, are posibilitatea de a-și exercita influența asupra Raiffeisen Centrobank, printre altele, prin numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere sau prin modificarea actului constitutiv în cadrul adunării generale a acționarilor.</p> |
| <p>B.15 Descrierea principalelor activități ale Emitentului:</p> | <p>Raiffeisen Centrobank este o instituție de credit specializată în activități de capital în cadrul Grupului RBI, operând pe piețele locale din Europa Centrală și de Est. Raiffeisen Centrobank oferă o gamă largă de servicii și produse asociate tranzacțiilor cu acțiuni/părți sociale, instrumente derivate și capitaluri proprii, tranzacționate sau nu pe bursele de valori. De asemenea, Raiffeisen Centrobank oferă servicii bancare private personalizate.</p> |
| <p>B.16 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect și de către cine și se descrie natura acestui control.</p> | <p>La data de 31.12.2017, capitalului social al Raiffeisen Centrobank avea o valoare nominală de 47.598.850 EUR și era împărțit în 655.000 de acțiuni ordinare fără valoare nominală.</p> <p>Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Centrobank, sunt deținute prin intermediul RBI KI-Beteiligungs GmbH și al filialei acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena, deținută la rândul ei (indirect) de către Raiffeisen Bank International AG. Restul de 1 acțiune (0,1%) este deținută de către Lexxus Services Holding GmbH, Viena, care este o filială indirectă a RBI. Prin urmare, Raiffeisen Centrobank este o filială indirectă a RBI. Acțiunile Raiffeisen Centrobank nu sunt listate pe nicio bursă de valori.</p> |
| <p>B.17 Ratingul de credit atribuit emitentului sau titlurilor sale de creanță, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului:</p> | <p>Nu se aplică; Nu le sunt atribuite astfel de ratinguri nici Emitentului și nici titlurilor sale de creanță.</p> |

C. VALORI MOBILIARE

- | | |
|--|---|
| <p>C.1 Descrierea tipului și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv codul ISIN (numărul de identificare internațională a</p> | <p>Valorile Mobiliare sunt Obligațiuni Invers Convertibile (eusipa 1220) și poartă numărul ISIN AT0000A24PB1 și codul german <i>Wertpapierkennnummer</i> RC0SQZ.</p> <p>Valorile Mobiliare vor fi reprezentate printr-un Titlu de Creanță Global permanent și modificabil emis la purtător.</p> <p>Denominația Specificată a Valorilor Mobiliare este</p> |
|--|---|

	valorilor mobiliare):	1.000,00 EUR.
C.2	Moneda în care s-a făcut emisiunea:	Moneda Produsului Valorilor Mobiliare este: Euro („EUR”).
C.5	Descrierea oricărei restricții asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:	Valorile Mobiliare sunt transferabile conform legilor și reglementărilor aplicabile precum și condițiilor generale aplicabile ale sistemelor de compensare-decontare relevante.
C.8	Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv rangul acestora și restricțiile aplicabile acestor drepturi:	Drepturi aferente Valorilor Mobiliare Valorile Mobiliare conferă deținătorilor acestora un drept de a solicita plata dobânzii și a valorii de răscumpărare, după cum este detaliat la punctul C.15. Statutul Valorilor Mobiliare Obligațiile Emitentului în temeiul Valorilor Mobiliare constituie obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, având un rang egal unele față de celelalte și egal față de toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate ale Emitentului, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. Restricții aplicabile drepturilor Emitentul are dreptul să răscumpere anticipat Valorile Mobiliare și/sau să ajusteze Termenii și Condițiile Valorilor Mobiliare în anumite situații, de exemplu perturbări ale pieței, posibile situații de ajustare (incluzând dividende extraordinare ale unei acțiuni subiacente) și/sau situații extraordinare de răscumpărare (incluzând perturbări ale operațiunilor de hedging).
C.11	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză:	Emitentul intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Valorilor Mobiliare pe Piața Reglementată Neoficială (SCOACH) a Bursei din Frankfurt, Piața Reglementată Neoficială (EUWAX) a Bursei din Stuttgart și Piața Oficială a Bursei din Viena și, dacă Emitentul decide acest lucru, pe o altă piață reglementată din statele membre ale UE, respectiv Austria, Germania, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Ungaria, Italia, Polonia, România, Republica Slovacă și Slovenia.
C.15	O descriere a modului în care valoarea investiției este afectată de valoarea instrumentului (instrumentelor) subiacente, cu excepția cazului în care valorile mobiliare au o valoare nominală de minimum 100.000 EUR.	Valoarea Valorilor Mobiliare este afectată de valoarea Elementului Subiacent, dat fiind că valoarea de răscumpărare a Valorii Mobiliare depinde de Elementul Subiacent, după cum urmează:

Dobânda

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

Denominație Specificată x Rata Dobânzii x Frație Număr Zile

Anumite specificații privind Dobânda

Data de Plată a Dobânzii: 27.12.2019

Rata Dobânzii: 8,80196% pe an

Fracție Număr Zile: 30/360

Răscumpărare

Fiecare Valoare Mobiliară conferă fiecărui Deținător de Valori Mobiliare dreptul de a beneficia din partea Emitentului în legătură cu fiecare Denominație Specificată în cazul neîndeplinirii Condiției de Decontare Fizică, de plata Valorii de Răscumpărare (care va fi întotdeauna egală sau mai mare decât zero, iar în cazul în care valoarea respectivă va fi mai mică decât zero, va fi considerată zero) și în cazul îndeplinirii Condiției de Decontare Fizică, de transmiterea unui număr de Active de Referință egal cu Volumul de Active de Referință.

„**Condiția de Decontare Fizică**” este îndeplinită dacă Prețul de Referință Final este mai mic decât Prețul de Bază.

Obligația descrisă mai sus devine exigibilă la 27.12.2019, cu condiția ca în cazul în care Data Evaluării Finale este devansată sau avansată conform Termenilor și Condițiilor (de ex. ca urmare a exercitării unei Valori Mobiliare Exercitabile sau a unor ajustări care se datorează unui Eveniment de Perturbare a Pieței, dacă este cazul), Data de Maturitate să fie decalată în următoarea Zi Lucrătoare ce urmează după o perioadă de timp egală cu perioada de timp cu care este decalată Data Evaluării Finale, în care Valoarea Mobiliară este valabil exercitată sau răscumpărată în fiecare caz, sub rezerva prevederilor privind perturbarea pieței.

Activul de Referință

Activul de Referință: Elementul Subiacent

Volumul de Active de Referință: 100,00% din Denominația Specificată împărțită la Prețul de Bază. Valoarea rezultată va fi rotunjită la cinci zecimale.

Valoarea de Răscumpărare

Anumite specificații privind Valoarea de Răscumpărare

Prețul de Referință Inițial: 60,30 EUR

Data Evaluării Inițiale: 07.11.2018

Prețul de Bază: 64,00 EUR

„**Valoarea de Răscumpărare**” este o valoare stabilită în conformitate cu următoarele prevederi:

- (a) Dacă Prețul de Referință Final este egal cu sau mai mare decât Prețul de Bază, Valoarea de Răscumpărare va fi Denominația Specificată;
- (b) În caz contrar, Valoarea de Răscumpărare va fi Denominația Specificată înmulțită cu Prețul de Referință Final și împărțită la Prețul de Bază.

C.16	Data de expirare sau de maturitate a instrumentelor derivate - data exercitării sau	Data de Maturitate: 27.12.2019 Data Evaluării Finale: 20.12.2019
-------------	---	---

data finală de referință.

- | | | |
|-------------|---|---|
| C.17 | O descriere a procedurii de decontare a instrumentelor derivate. | Toate plățile și livrările aferente Valorilor Mobiliare se vor efectua de către Emitent către sistemele de compensare-decontare, de unde se vor efectua plățile în continuare către băncile depozitare ale Deținătorilor Valorilor Mobiliare. |
| C.18 | O descriere a modalităților de gestionare a beneficiilor generate de instrumentele derivate. | Plata Valorii de Răscumpărare sau livrarea Activelor de Referință la maturitate și plățile aferente dobânzii la Datele de Plată a Dobânzii. |
| C.19 | Prețul de exercitare sau prețul de referință final al elementului subiacent. | Prețul de Referință Final: Prețul de Închidere al Elementului Subiacent la Data Evaluării Finale. |
| C.20 | O descriere a tipului de element subiacent și locul în care pot fi găsite informațiile privind elementul subiacent. | <p>Elementul Subiacent:</p> <p>Tip: Acțiune</p> <p>Nume: Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004)</p> <p>Bursa: Xetra Frankfurt</p> |

Informații privind Elementul Subiacent, randamentul trecut și viitor, precum și volatilitatea acestuia se pot obține din următoarele surse: <http://www.heidelbergcement.de/>

D. RISCURI

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

- Condițiile economice și de afaceri, precum și riscurile geopolitice pot avea un impact negativ asupra Raiffeisen Centrobank, iar condițiile dificile de piață au avut un impact negativ asupra Raiffeisen Centrobank.
- Raiffeisen Centrobank este influențată de mediul economic existent pe piețele în care operează.
- Raiffeisen Centrobank are o expunere la riscul de credit, de contrapartidă și de concentrare, precum și la riscul de lichiditate, de piață și cel valutar.
- Raiffeisen Centrobank poate fi afectată negativ de scăderea valorii activelor. Rezultatele din tranzacționare ale Raiffeisen Centrobank pot fi volatile și depind de mulți factori aflați în afara controlului acesteia.
- Raiffeisen Centrobank este expusă riscului provenind din investițiile în alte societăți și, de asemenea, este expusă riscurilor legate de afacerile finalizate în domeniul tranzacționării mărfurilor.
- Raiffeisen Centrobank este expusă riscului de a înregistra pierderi datorate funcționării defectuoase sau nefuncționării procedurilor interne, resurselor umane, sistemelor sale (în special sisteme IT) sau unor evenimente externe, cauzate deliberat sau accidental sau din cauze naturale (risc operațional).
- Eventuale noi cerințe și modificări impuse de guvern sau de autoritățile de reglementare cu privire la nivelurile adecvate de capitalizare și îndatorare ar putea supune Raiffeisen Centrobank la cerințe sau standarde crescute în ceea ce privește capitalul și ar putea impune grupului atragerea de capitaluri sau de lichidități suplimentare pe viitor.
- Riscul apariției unor modificări în cadrul de impozitare, mai cu seamă cu privire la taxele bancare și cu privire la introducerea unei taxe pe tranzacțiile financiare.
- Modelul operațional al Raiffeisen Centrobank depinde de combinarea diversificată și competitivă a serviciilor și produselor.
- Rezultatele operațiunilor Raiffeisen Centrobank sunt afectate semnificativ de abilitatea Raiffeisen Centrobank de a identifica și de a administra riscurile. Operațiunile Raiffeisen Centrobank sunt supuse unui risc reputațional. În plus, există un risc de potențiale conflicte

de interese ale membrilor organelor de administrare, executive și de supraveghere ale Raiffeisen Centrobank.

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

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

RISCURI GENERALE AFERENTE VALORILOR MOBILIARE

- Având în vedere că prețurile de piață ale Valorilor Mobiliare depind de factori diverși (precum spre ex. așteptările pieței, ratingurile de credit și cursurile de schimb valutar sau ratele de dobândă), există riscul ca acestea să fie semnificativ mai mici decât prețul de cumpărare, și nu există nicio garanție că prețurile de piață tranzacționabile vor fi disponibile pe întreaga durată a termenului Valorilor Mobiliare.
- Investitorii sunt expuși riscului ca plățile aferente valorilor mobiliare care devin scadente în plus față de costurile directe de achiziție ale Valorilor Mobiliare (ca de ex. costuri de tranzacționare sau finanțare, rate de credit sau taxe) să diminueze în mod semnificativ randamentul posibil al Valorilor Mobiliare.
- Interpretarea, adaptarea sau modificarea de legi, reglementări sau politici de reglementare pot avea un impact negativ semnificativ asupra Valorilor Mobiliare sau asupra Deținătorilor de Valori Mobiliare.
- Plățile aferente Valorilor Mobiliare pot depinde de condiții și/sau reguli complexe, motiv pentru care Valorile Mobiliare pot necesita cunoștințe despre produse similare sau o experiență financiară din partea potențialului investitor, și/sau el/ea va trebui să obțină consultanță financiară.

RISCURI GENERALE ALE VALORILOR MOBILIARE LEGATE DE ELEMENTELE SUBIACENTE

- Deținătorii de Valori Mobiliare ar putea să își piardă întreaga investiție sau o parte importantă din aceasta dacă prețul Elementului Subiacent relevant are o evoluție nefavorabilă (riscul unei pierderi substanțiale sau integrale).
- Deținătorii de Valori Mobiliare suportă riscul fluctuațiilor cursurilor de schimb valutar.

RISCURI ASOCIATE ELEMENTULUI (ELEMENTELOR) SUBIACENT(E)

- Valorile Mobiliare corelate cu o acțiune sunt expuse, printre alte riscuri, riscului aferent prețului și dividendului acțiunii respective, precum și riscului unei lichidități reduse.

RISCURI SPECIALE AFERENTE VALORILOR MOBILIARE

- Valorile Mobiliare sunt expuse riscului (riscurilor) determinat(e) de fluctuații nefavorabile ale prețurilor aferente Elementului (Elementelor) Subiacent(e), modificări ale ratelor dobânzii, anticipări ale fluctuațiilor viitoare ale prețurilor aferente Elementului (Elementelor) Subiacent(e), întârzieri posibile la plată, trecerea timpului și expirarea Valorii Mobiliare care poate avea drept rezultat pierderi efective.

E. OFERTA

E.2b Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri: Veniturile nete obținute din emisiunea de Valori Mobiliare pot fi utilizate de Emitent în orice scopuri și, în general, vor fi utilizate de Emitent pentru a obține profituri și în scopuri de finanțare generale.

E.3 Descrierea condițiilor ofertei: **Termenii și condițiile care reglementează oferta**
Nu se aplică; nu există condiții care să reglementeze oferta.

O ofertă publică de Valori Mobiliare poate fi făcută de Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft în alt fel decât în conformitate cu articolul 3(2) din Directiva Prospectelor în Austria, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Germania, Ungaria, Italia, Polonia, România, Republica Slovacă și Slovenia („**Jurisdicția/Jurisdicțiile Ofertei Publice**”) în perioada începând cu, și incluzând Data de Emisie până la, și incluzând Data Evaluării Finale („**Perioada Ofertei**”), fiind supusă unei rezilieri anticipate și prelungirii la discreția Emitentului. De la, și incluzând Data de Emisie, până la, și incluzând ultima zi a Perioadei Ofertei, Valorile Mobiliare, vor fi oferite sub forma unei emisiuni continue.

Data de Emisie este 08.11.2018.

Prețul, costurile și taxele aferente emisiunii inițiale la achiziționarea Valorilor Mobiliare

Prețul de Emisiune: 100,00% din Denominația Specificată

Primă de Emisiune: Nu se aplică

Restricții la vânzare

Valorile Mobiliare pot fi oferite, vândute sau livrate în cadrul unei jurisdicții sau provenind dintr-o singură jurisdicție, dacă acest lucru este permis conform legilor aplicabile și altor prevederi legale și dacă acestea nu prevăd obligații pentru Emitent.

Valorile Mobiliare nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare a Statelor Unite din anul 1933, cu modificările ulterioare („**Securities Act**”) sau la autoritatea de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau orice altă jurisdicție a Statelor Unite ale Americii („**Statele Unite**”) și nu pot fi oferite sau vândute (i) în Statele Unite, cu excepția tranzacțiilor scutite de la înregistrare conform Legii Valorilor Mobiliare sau (ii) în afara Statelor Unite, cu excepția tranzacțiilor offshore conform Reglementării S din Legea Valorilor Mobiliare.

E.4 Descrierea tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a intereselor conflictuale:

La diferite intervale de timp, Emitentul poate acționa în alte calități în legătură cu Valorile Mobiliare, precum ar fi calitatea de Agent de Calcul, ceea ce permite Emitentului să calculeze valoarea Elementului Subiacent sau a oricărui alt activ de referință sau să stabilească compoziția Elementului Subiacent, ceea ce poate crea conflicte de interese în cazurile în care valori mobiliare sau alte active emise de Emitent pot fi alese pentru a face parte din Elementul Subiacent, sau în cazul în care Emitentul are o relație de afaceri cu emitentul sau debitorul unor asemenea valori mobiliare sau active.

La diferite intervale de timp, Emitentul poate participa la tranzacții incluzând Elementul Subiacent în cont propriu și pentru alții ale căror conturi sunt administrate de acesta. Aceste tranzacții pot avea un efect pozitiv sau negativ asupra valorii Elementului Subiacent sau asupra oricărui alt activ de referință și, prin urmare, asupra valorii Valorilor Mobiliare.

Emitentul poate emite alte instrumente derivate în legătură cu Elementul Subiacent, iar introducerea pe piață a acestor produse concurente poate afecta valoarea Valorilor Mobiliare.

Emitentul poate utiliza toate sau unele dintre veniturile obținute din vânzarea Valorilor Mobiliare pentru a încheia tranzacții de hedging care pot afecta valoarea Valorilor Mobiliare.

Emitentul poate dobândi informații fără caracter public cu privire la Elementul Subiacent și Emitentul nu se angajează să divulge orice astfel de informații oricărui Deținător de Valori Mobiliare. De asemenea, Emitentul poate publica rapoarte de analiză cu privire la Elementul Subiacent. Aceste activități pot crea conflicte de interese și pot afecta valoarea Valorilor Mobiliare.

- E.7** Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către Emitent sau Ofertant:
- Astfel de cheltuieli nu îi vor fi percepute investitorului de către Emitent.
- Ofertanții, însă, pot percepe astfel de cheltuieli de la investitori. Astfel de cheltuieli (dacă va fi cazul) se vor stabili prin intermediul unui acord încheiat între ofertant și investitori la data fiecărei emisii.

Slovakian Translation of the Issue Specific Summary

ZHRNUTIE PRE KONKRÉTNU EMISIU

A. ÚVOD A UPOZORNENIA

A.1 Upozornenie

Toto zhrnutie („**Zhrnutie**“) sa považuje za úvod k tomuto prospektu („**Prospekt**“), vypracovanému v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov („**Program**“).

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

Ak bude na súde vznesený nárok súvisiaci s informáciou obsiahnutou v Prospekte, žalujúci investor môže v zmysle národnej legislatívy členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru byť povinný znášať náklady na preklad Prospektu predtým, než bude začaté súdne konanie.

Občianskoprávnu zodpovednosť znáša výhradne Raiffeisen Centrobank AG („**Raiffeisen Centrobank**“) Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko (ako emitent v zmysle Programu, „**Emitent**“), ktorý predložil Zhrnutie, vrátane akéhokoľvek jeho prekladu, ale iba v prípade, že je Zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné, ak je posudzované zároveň s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak neposkytuje, v spojení s ostatnými časťami Prospektu, kľúčové informácie, ktoré sú investorom nápomocné pri posudzovaní, či investovať do takýchto Cenných papierov.

A.2 Súhlas Emitenta alebo osoby zodpovednej za vypracovanie Prospektu s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.

Uvedenie ponukového obdobia, v ktorom je možný následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie cenných papierov zo strany finančných sprostredkovateľov a na ktoré sa dáva súhlas s použitím Prospektu.

Akékoľvek ďalšie jasné a objektívne podmienky súhlasu, ktoré sú relevantné pre použitie Prospektu.

Emitent vyjadruje súhlas s tým, že všetky úverové inštitúcie a investičné spoločnosti v zmysle Smernice 2013/36/EÚ konajúce ako finanční sprostredkovatelia, ktorí realizujú následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov (spoločne „**Finanční sprostredkovatelia**“), sú oprávnené používať tento Prospekt pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov, ktoré budú emitované v zmysle Programu počas relevantného ponukového obdobia (ako je stanovené v príslušných Konečných podmienkach), počas ktorého je možný následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie príslušných Cenných papierov, za predpokladu, že Základný prospekt je ešte stále platný v súlade s paragrafom 6a KMG, ktorý implementuje Smernicu o Prospekte.

Súhlas Emitenta s použitím Prospektu pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov Finančnými sprostredkovateľmi sa udeľuje za podmienky, že (i) potenciálni investori dostanú Základný prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky (ii) každý Finančný sprostredkovateľ zabezpečí, že bude používať Základný prospekt, akékoľvek doplnky k nemu a relevantné Konečné podmienky v súlade so všetkými platnými obmedzeniami predaja, uvedenými v tomto Základnom prospekte a všetkými platnými zákonmi a predpismi v príslušnej jurisdikcii a (iii) umiestnenie alebo konečný ďalší predaj bude realizovaný v súlade s požiadavkami smernice MiFID II o riadení produktov, ako je uvedené v dokumente s kľúčovými informáciami (ktorý je k dispozícii na webovej stránke Emitenta) a/alebo ako Emitent na požiadanie uvedie.

V platných Konečných podmienkach môže Emitent stanoviť ďalšie podmienky, ktoré sú relevantné pre použitie tohto

Prospektu.

Oznámenie tučným písmom, ktoré informuje investorov, že v prípade, že ponuku dáva finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o zmluvných podmienkach ponuky v čase, kedy sa ponuka predkladá.

V prípade, že ponuku dáva ďalší finančný sprostredkovateľ, tento finančný sprostredkovateľ poskytne investorom informácie o zmluvných podmienkach ponuky v čase, kedy sa ponuka predkladá.

Oznámenie tučným písmom, ktoré informuje investorov, že každý finančný sprostredkovateľ, ktorý používa tento Prospekt, musí na svojej webovej stránke uviesť, že používa Prospekt v súlade s týmto súhlasom a za podmienok, za ktorých sa súhlas udeľuje.

Každý ďalší finančný sprostredkovateľ, ktorý používa tento Prospekt, na svojej webovej stránke uvedie, že používa Prospekt v súlade s týmto súhlasom a za podmienok, za ktorých sa súhlas udeľuje.

B. EMITENT

B.1 Právny a obchodný názov Emitenta:

Právny názov Emitenta je „Raiffeisen Centrobank AG“; obchodný názov je „**Raiffeisen Centrobank**“ alebo „**RCB**“.

B.2 Sídlo a právna forma Emitenta, právny poriadok, ktorým sa Emitent riadi a štát, v ktorom je zapísaný v obchodnom registri:

Raiffeisen Centrobank je akciová spoločnosť (*Aktiengesellschaft*) založená a fungujúca podľa práva Rakúskej republiky, zapísaná v obchodnom registri (*Firmenbuch*) na Viedenskom obchodnom súde (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 117507f. Registrované sídlo Raiffeisen Centrobank je vo Viedni, v Rakúskej republike. Adresa registrovaného sídla spoločnosti Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. V apríli 2017 založila Raiffeisen Centrobank AG pobočku v Bratislave, pod názvom „Raiffeisen Centrobank AG, Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“.

B.4b Akékoľvek známe trendy, ovplyvňujúce Emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí:

Raiffeisen Centrobank môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľskými a hospodárskymi podmienkami, pričom náročné podmienky na trhu mali negatívny vplyv na Raiffeisen Centrobank.

Raiffeisen Centrobank závisí od hospodárskeho prostredia na trhoch, na ktorých pôsobí.

Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny vo vnímaných úrovniach adekvátnej kapitalizácie a pák by mohli podriať Raiffeisen Centrobank zvýšeným kapitálovým požiadavkám alebo štandardom a vyžadovať, aby v budúcnosti získala dodatočný kapitál alebo likviditu.

B.5 Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a pozície Emitenta v rámci skupiny:

V rámci bankovej skupiny Raiffeisen Rakúsko je Emitent úverová inštitúcia, pôsobiaca v Rakúsku a na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe, špecializovaná na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi ako aj na podnikové analýzy a emituje certifikáty a iné štruktúrované cenné papiere.

Banková skupina Raiffeisen Rakúsko je banková skupina, ktorá má pôvod v Rakúsku a je aktívna na trhoch v strednej a východnej Európe a je tiež zastúpená aj na niektorých medzinárodných finančných trhoch a na rýchlo rastúcich trhoch v Ázii. Je organizovaná v troch vrstvách a pozostáva z autonómnych

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

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

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

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

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

B.9 Ak sa uvádza prognóza alebo odhad zisku, uveďte číselnú hodnotu: Neuplatňuje sa; neuvádza sa žiadna prognóza alebo odhad zisku.

B.10 Popis povahy všetkých výhrad v správe audítora o historických finančných informáciách: Neuplatňuje sa; neboli vyjadrené žiadne výhrady.

B.12 Vybraté historické kľúčové finančné informácie:

	2017	2016
	v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách	
Kľúčové číselné údaje a ukazovatele		
Čistý výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	61 338	55 616
Prevádzkové výnosy	59 248	45 704
Prevádzkové náklady	(40 134)	(37 146)
Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	19 081	9 632
Čistý zisk za rok	16 576	3 178
Súvaha celkom	3 200 183	2 728 234
Informácie špecifické pre banku		
Oprávnené vlastné zdroje (základný kapitál)	106 191	105 334
Rizikovo vážené aktíva celkom	487 930	437 035
Pomer vlastných zdrojov	21,8%	24,1%

Zdroj: Auditované finančné výkazy 2017 a 2016 a interné informácie od Emitenta

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

K dátumu zverejnenia tohto Prospektu nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo vyhlídkach Emitenta a jeho dcérskych spoločností od dátumu zverejnenia Auditovanej finančnej závierky za rok 2017.

	Opis významných zmien vo finančnej alebo obchodnej pozícii, nasledujúcich po období, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie:	Neuplatňuje sa. Od 31. 12. 2017 nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej pozícii Emitenta a jeho konsolidovaných dcérskych spoločností.
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí, týkajúcich sa Emitenta, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta:	Neuplatňuje sa; v nedávnom období nenastali žiadne udalosti, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnom rozsahu relevantné pre posúdenie solventnosti Emitenta.
B.14	Všetky závislosti na iných subjektoch v rámci skupiny:	RBI, konsolidujúca materská spoločnosť Raiffeisen Centrobank, je nepriamym akcionárom, a preto má možnosť ovplyvňovať Raiffeisen Centrobank, okrem iného menovaním alebo odvolávaním členov Dozornej rady alebo zmenou stanov na schôdzach akcionárov.
B.15	Opis hlavnej činnosti Emitenta:	Raiffeisen Centrobank je úverová inštitúcia v rámci skupiny RBI špecializujúca sa na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi a pôsobiaca na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe. Raiffeisen Centrobank ponúka širokú škálu služieb a produktov súvisiacich s majetkovými cennými papiermi, derivátmi a transakciami s vlastným kapitálom, ktoré sa realizujú na burze aj mimo burzy cenných papierov. Raiffeisen Centrobank tiež ponúka služby privátneho bankovníctva prispôbené individuálnym potrebám.
B.16	V rozsahu známom Emitentovi uveďte, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo pod kontrolou a akým subjektom a opíšte povahu kontroly.	K 31. 12. 2017 predstavoval nominálny akciový kapitál spoločnosti Raiffeisen Centrobank 47 598 850 eur, rozdelený na 655 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote. Veľkú väčšinu z počtu 654 999 akcií, zodpovedajúcu podielu 99,9% akcií spoločnosti Raiffeisen Centrobank, má prostredníctvom RBI KI-Beteiligungs GmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň (nepriamo) v držbe Raiffeisen Bank International AG. Zostávajúcu 1 akciu (0,1%) má v držbe spoločnosť Lexxus Services Holding GmbH, Viedeň, ktorá je nepriamou dcérskou spoločnosťou RBI. V dôsledku toho je Raiffeisen Centrobank nepriamou dcérskou spoločnosťou RBI. Akcie v spoločnosti Raiffeisen Centrobank nie sú kótované na žiadnej burze cenných papierov.
B.17	Úverový rating udelený Emitentovi alebo jeho dlhovým cenným papierom na požiadanie alebo v spolupráci s Emitentom v ratingovom procese:	Neuplatňuje sa; ani Emitent a ani jeho dlhové cenné papiere nemajú takýto úverový rating.
C.	CENNÉ PAPIERE	
C.1	Opis druhu a triedy cenných papierov, ktoré sú ponúkané a/alebo prijaté na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek identifikačných čísel cenných papierov:	Cenné papiere sú Reverzné konvertibilné dlhopisy (eusipa 1220) a majú označenie ISIN AT0000A24PB1 a nemecké identifikačné číslo cenných papierov <i>Wertpapierkennnummer</i> RC0SQZ. Cenné papiere budú zastúpené modifikovateľným Globálnym cenným papierom na doručiteľa. Určená menovitá hodnota Cenných papierov je 1 000,00 EUR.
C.2	Menou emisie cenných papierov je:	Mena produktu Cenných papierov je euro („EUR“).

- C.5** Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov: Cenné papiere sú prevoditeľné v súlade s platnou legislatívou a predpismi a v súlade s príslušnými všeobecnými zmluvnými podmienkami relevantných účtovacích systémov.
- C.8** Opis práv spojených s cennými papiermi, vrátane ich hierarchie a obmedzení týchto práv: **Práva spojené s Cennými papiermi**
Cenné papiere poskytujú ich príslušným majiteľom nárok na vyplatenie úrokov a hodnoty splatenia, ako sa podrobne uvádza v časti C.15.
Status Cenných papierov
Závazky Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta rovnocenné medzi sebou a rovnocenné so všetkými ostatnými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona.
Obmedzenia práv
Emitent má právo predčasne splatiť Cenné papiere a/alebo prispôbiť Zmluvné podmienky Cenných papierov v určitých prípadoch, ako sú narušenie trhu, potenciálne udalosti úpravy (vrátane mimoriadne vyplatenie dividend z podkladovej akcie) a/alebo mimoriadne udalosti splatenia (vrátane narušenia hedgingu).
- C.11** Informácia o tom, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie, vzhľadom na ich distribúciu na regulovanom trhu alebo iných rovnocenných trhoch s uvedením daných trhov: Emitent má zámer požiadať o obchodovanie s Cennými papiermi na Regulovanom neoficiálnom trhu (SCOACH) Frankfurtskej burzy cenných papierov (Frankfurt Stock Exchange), Regulovanom neoficiálnom trhu (EUWAX) Stuttgartskej burzy cenných papierov (Stuttgart Stock Exchange) a Oficiálnom trhu Viedenskej burzy a, ak sa tak Emitent rozhodne, tak aj na ďalších regulovaných trhoch v členských štátoch EÚ - Rakúsku, Nemecku, Bulharsku, Chorvátsku, Českej republike, Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Rumunsku, Slovenskej republike a Slovinsku.
- C.15** Popis toho, ako hodnotu investície ovplyvňuje hodnota podkladového nástroja (podkladových nástrojov), pokiaľ cenné papiere nemajú nominálnu hodnotu minimálne 100 000 eur. Hodnotu Cenných papierov ovplyvňuje hodnota Podkladového aktíva, keďže hodnota splatenia Cenného papiera závisia od Podkladového aktíva nasledujúcim spôsobom:

Úročenie

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

Určená menovitá hodnota x Úroková sadzba x Báza na výpočet výnosu

Niektoré špecifikácie týkajúce sa Úročenia

Dátum výplaty úroku: 27.12.2019

Úroková sadzba: 8,80196% *per annum*

Báza na výpočet výnosu: 30/360

Splatenie

Každý Cenný papier oprávňuje príslušného Majiteľa cenných papierov, aby dostal od Emitenta ku každej Určenej menovitej hodnote v prípade že Podmienka fyzického plnenia nie je splnená, platbu Hodnoty splatenia (ktorá je vždy rovná alebo vyššia než nula a v prípade, že takáto suma je nižšia než nula, považuje sa za rovnú nule) a v prípade, že Podmienka fyzického plnenia je splnená, dodanie objemu Referenčných aktív rovného Počtu referenčných aktív.

„**Podmienka fyzického plnenia**“ je splnená, ak Konečná referenčná cena je nižšia než Strike úroveň.

Hore uvedený záväzok je splatný dňa 27.12.2019 za predpokladu, že ak Konečný dátum ocenenia je posunutý dopredu alebo dozadu v zmysle Zmluvných podmienok (napr. z dôvodu uplatnenia Uplatniteľného cenného papiera alebo úprav v dôsledku Prípady narušenia trhu, ak nastal), posunie sa Dátum splatnosti na ďalší Obchodný deň nasledujúci po časovom období, ktoré je zhodné s obdobím, o ktoré bol posunutý Konečný dátum ocenenia, keď sa Cenný papier riadne uplatní alebo splatí, v každom prípade podliehajú ustanoveniam o prípadoch narušenia trhu.

Referenčné aktíva

Referenčné aktíva: Podkladové aktívum

Počet referenčných aktív: 100,00% Určenej menovitej hodnoty vydelenej Strike úrovňou. 6. Výsledná hodnota sa zaokrúhli na päť miest za čiarkou.

Hodnota splatenia

Niekoľko špecifikácií, týkajúcich sa Hodnoty splatenia

Počiatočná referenčná cena: 60,30 EUR

Počiatočný dátum ocenenia: 07.11.2018

Strike úroveň: 64,00 EUR

„**Hodnota splatenia**“ je suma stanovená v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami:

- (a) Ak sa Konečná referenčná cena rovná alebo je vyššia ako Strike úroveň, Hodnotou splatenia je Určená menovitá hodnota;
- (b) Inak je Hodnotou splatenia Určená menovitá hodnota vynásobená Konečnou referenčnou cenou a vydelená Strike úrovňou.

- | | |
|---|--|
| <p>C.16 Expirácia alebo Dátum splatnosti derivatívnych cenných papierov - dátum uplatnenia alebo konečný referenčný dátum.</p> | <p>Dátum splatnosti: 27.12.2019</p> <p>Konečný dátum ocenenia: 20.12.2019</p> |
| <p>C.17 Opis postupu vysporiadania derivatívnych cenných papierov.</p> | <p>Všetky platby a dodávky súvisiace s týmito Cennými papiermi uskutoční Emitent v prospech zúčtovacích systémov na prevod do depozitných bánk Majiteľov cenných papierov.</p> |

C.18	Opis toho, ako prebieha vrátenie derivatívnych cenných papierov.	Vyplatenie Hodnoty splatenia alebo dodanie Referenčných aktív pri splatnosti a vyplatenie úrokov k Dátumom vyplácania úrokov.
C.19	Realizačná cena alebo Konečná referenčná cena Podkladového aktíva.	Konečná referenčná cena: Záverečná cena Podkladového aktíva ku Konečnému dátumu ocenenia.
C.20	Opis typu Podkladového aktíva a kde sa nachádzajú informácie o Podkladovom aktíve.	Podkladové aktívum: Typ: Akcia Názov: Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004) Burza: Xetra Frankfurt Informácie o Podkladovom aktíve, jeho minulej a ďalšej výkonnosti a jeho volatilita sú dostupné z nasledujúcich zdrojov: http://www.heidelbergcement.de/

D. RIZIKÁ

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

- Raiffeisen Centrobank môže byť negatívne ovplyvnená podnikateľskými a hospodárskymi podmienkami a geopolitickými rizikami, pričom náročné podmienky na trhu mali negatívny vplyv na Raiffeisen Centrobank.
- Raiffeisen Centrobank závisí od hospodárskeho prostredia na trhoch, na ktorých pôsobí.
- Raiffeisen Centrobank je vystavená úverovému riziku, riziku protistrany a riziku koncentrácie, ako aj riziku likvidity, trhového a menového riziku.
- Raiffeisen Centrobank môže byť negatívne ovplyvnená klesajúcimi hodnotami aktív. Výsledky obchodovania spoločnosti Raiffeisen Centrobank môžu byť volatilné a závisia od mnohých faktorov, ktoré sú mimo kontroly Emitenta.
- Raiffeisen Centrobank je vystavená rizikám, vyplývajúcim z jej investícií do iných spoločností a okrem toho je vystavená riziku z jej bývalého podnikania s komoditami.
- Raiffeisen Centrobank je vystavená riziku strát v dôsledku neadekvátnosti alebo zlyhania interných postupov, ľudského faktora, systémov (najmä IT systémov), alebo externých udalostí, či už zapríčinených úmyselne alebo náhodne alebo prírodnými podmienkami (prevádzkové riziko).
- Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny vo vnímaných úrovniach adekvátnej kapitalizácie a pokiaľ by mohli podriať Raiffeisen Centrobank zvýšeným kapitálovým požiadavkám alebo štandardom a vyžadovať, aby v budúcnosti získala dodatočný kapitál alebo likviditu.
- Riziko zmien daňového rámca, predovšetkým v súvislosti s bankovou daňou a zavedením dane z finančných transakcií.
- Podnikateľský model Raiffeisen Centrobank závisí od jej diverzifikovaného a konkurencieschopného mixu produktov a služieb.
- Na výsledok hospodárskej činnosti Raiffeisen Centrobank má zásadný vplyv schopnosť Raiffeisen Centrobank identifikovať a riadiť riziká. Činnosť Raiffeisen Centrobank je spojená s inherentným rizikom straty dobrého mena. Okrem toho existuje riziko potenciálneho konfliktu záujmov členov administratívnych, riadiacich a dozorných orgánov Raiffeisen Centrobank.

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

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

VŠEOBECNÉ RIZIKÁ SÚVISIACE S CENNÝMI PAPIERMI

- Keďže trhové ceny Cenných papierov závisia od rôznych faktorov (ako napr. očakávania trhu, úverové ratingy a výmenné kurzy alebo úrokové sadzby) existuje riziko, že môžu byť zásadne nižšie než kúpna cena a nie je záruka, že kedykoľvek počas platnosti Cenných papierov budú k dispozícii obchodovateľné trhové ceny.
- Investori sú vystavení riziku, že platby súvisiace s cennými papiermi, ktoré sú splatné okrem priamych nadobúdacích nákladov (ako napr. transakčné náklady alebo náklady na financovanie, splátky úverov alebo dane) môžu zásadne znížiť dosiahnuteľný výnos z Cenných papierov.
- Výklad, prijatie alebo zmena zákonov, nariadení alebo regulačných politík môžu mať zásadný negatívny vplyv na Cenné papiere alebo Majiteľov cenných papierov.
- Platby na základe Cenných papierov môžu závisieť od komplexných podmienok alebo pravidiel, a preto Cenné papiere môžu vyžadovať znalosť podobných produktov alebo finančné skúsenosti na strane potenciálneho investora, alebo musí získať finančné poradenstvo.

VŠEOBECNÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV SÚVISIACE S PODKLADOVÝMI AKTÍVAMI

- Majitelia cenných papierov môžu stratiť celú investíciu alebo jej podstatnú časť, ak cena príslušného Podkladového aktíva zaznamená nevýhodný vývoj (riziko zásadnej alebo celkovej straty).
- Majitelia cenných papierov znášajú riziko fluktuácií výmenných kurzov.

RIZIKÁ SÚVISIACE S PODKLADOVÝM AKTÍVOM (PODKLADOVÝMI AKTÍVAMI)

- Cenné papiere týkajúce sa akcie sú vystavené okrem iného riziku ceny a dividendy z akcie i riziku nízkej likvidity.

ŠPECIFICKÉ RIZIKÁ CENNÝCH PAPIEROV

- Cenné papiere sú vystavené riziku (rizikám) vyplývajúcim z nevýhodných cenových pohybov Podkladového aktíva, zmien v úrokových sadziach, očakávaní budúcich fluktuácií cien Podkladového aktíva, možných omeškaní v platbách, úpadku v čase a expirácie Cenných papierov, ktorá môže viesť k skutočnej strate.

E. PONUKA

E.2b Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie určitých rizík: Emitent môže použiť čistý výnos z emisie akýchkoľvek Cenných papierov na akýkoľvek účel a vo všeobecnosti ho použije na tvorbu zisku a jeho všeobecné účely financovania.

E.3 Opis podmienok ponuky:

Podmienky, ktorým podlieha ponuka

Neuplatňuje sa; ponuka nepodlieha žiadnym podmienkam.

Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft môže vykonať verejnú ponuku Cenných papierov inak než podľa článku 3(2) smernice o prospekte v Rakúsku, Bulharsku, Chorvátsku, Českej republike, Nemecku, Maďarsku, Taliansku, Poľsku, Rumunsku, Slovenskej republike a Slovinsku („**Jurisdikcie verejnej ponuky**“) počas obdobia od a vrátane Dátumu emisie do a vrátane Konečného dátumu ocenenia („**Ponukové obdobie**“), podliehajúce predčasnému ukončeniu a predĺženiu podľa uváženia Emitenta. Od a vrátane Dátumu emisie až do a vrátane posledného dňa Ponukového obdobia sa Cenné papiere budú verejne ponúkať ako tap emisia.

Dátum emisie je 08.11.2018.

Počiatkový emisný kurz, náklady a dane pri kúpe Cenných papierov

Emisný kurz: 100,00% Určenej menovitej hodnoty

Emisná prirážka: Neuplatňuje sa

Obmedzenia predaja

Cenné papiere môžu byť ponúkané, predávané alebo dodávané v jurisdikcii alebo pochádzajúce z jurisdikcie, iba ak je to povolené v zmysle platných zákonov a iných právnych predpisov a ak z toho pre Emitenta nevyplývajú žiadne záväzky.

Cenné papiere neboli a nebudú registrované podľa Zákona USA o cenných papieroch z roku 1933 (*United States Securities Act of 1933*) v platnom znení („**Zákon o cenných papieroch**“) alebo u žiadneho regulačného orgánu pre cenné papiere v žiadnom štáte alebo inej jurisdikcii Spojených štátov amerických („**USA**“) a nesmú byť ponúkané alebo predávané (i) v USA, okrem transakcií vyňatých z registrácie podľa Zákona o cenných papieroch, alebo (ii) mimo USA, okrem prípadov offshore transakcií v súlade s Nariadením S v zmysle Zákona o cenných papieroch.

- | | |
|--|---|
| <p>E.4 Opis akéhokoľvek záujmu, ktorý je podstatný pre emisiu/ponuku vrátane konfliktu záujmov:</p> | <p>Emitent môže príležitostne konať v iných funkciách vo vzťahu k Cenným papierom, ako napríklad vo funkcii Výpočtového agenta, čo Emitentovi umožňuje vypočítať hodnotu Podkladového aktíva alebo akýchkoľvek iných Referenčných aktív, alebo určiť zloženie Podkladového aktíva, z čoho by mohol vyplývať konflikt záujmov v prípade, že by boli za súčasť Podkladového aktíva vybrané cenné papiere alebo iné aktíva, vydané Emitentom, alebo ak má Emitent obchodný vzťah s emitentom alebo dlžníkom na základe takéhoto cenného papiera alebo aktíva.</p> <p>Emitent môže príležitostne realizovať transakcie, ktoré sa týkajú Podkladového aktíva, na vlastné účty alebo na účty, ktoré má v správe. Takéto transakcie môžu mať pozitívny alebo negatívny účinok na hodnotu Podkladového aktíva alebo akéhokoľvek iného referenčného aktíva a následne na hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže vydávať iné derivatívne nástroje týkajúce sa Podkladového aktíva, pričom uvedenie takýchto konkurenčných produktov na trh môže mať dopad na hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže použiť časť výnosov alebo všetky výnosy z predaja Cenných papierov, aby s nimi realizoval hedgingové transakcie, ktoré môžu mať dopad na hodnotu Cenných papierov.</p> <p>Emitent môže získať neverejné informácie týkajúce sa Podkladového aktíva, pričom Emitent sa nezaväzuje poskytnúť akékoľvek informácie tohto druhu žiadnemu Majiteľovi cenných papierov. Emitent tiež môže zverejniť štúdie týkajúce sa Podkladového aktíva. Takéto aktivity by mohli predstavovať konflikt záujmov a mohli by ovplyvniť hodnotu Cenných papierov.</p> |
| <p>E.7 Odhadované výdavky, účtované investorovi Emitentom alebo predkladateľom ponuky:</p> | <p>Emitent nebude investorovi účtovať žiadne takéto výdavky.</p> <p>Predkladatelia ponuky však môžu investorom účtovať takéto výdavky. Takéto výdavky (ak sa uplatnia) budú stanovené na základe dohody medzi predkladateľom ponuky a investormi v čase každej emisie.</p> |

Croatian Translation of the Issue Specific Summary

POSEBNI SAŽETAK IZDANJA

A. UVOD I UPOZORENJA

A.1 Upozorenje

Ovaj sažetak (u daljnjem tekstu: „**Sažetak**“) treba smatrati uvodom u ovaj prospekt (u daljnjem tekstu: „**Prospekt**“) koji je izrađen vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira (u daljnjem tekstu: „**Program**“).

Svaka odluka ulagatelja o ulaganju u vrijednosne papire izdane temeljem Prospekta (u daljnjem tekstu: „**Vrijednosni papiri**“) treba se temeljiti na ulagateljevom razmatranju Prospekta u cjelini.

U slučaju podnošenja tužbe sudu s osnove podataka sadržanih u Prospektu, ulagatelj u svojstvu tužitelja će možda, temeljem nacionalnog zakonodavstva država članica Europskog gospodarskog prostora, morati snositi troškove prevođenja Prospekta prije pokretanja sudskog postupka.

Građanskopravnu odgovornost snosi jedino društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**Raiffeisen Centrobank**“), Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija (u svojstvu izdavatelja temeljem Programa, u daljnjem tekstu: „**Izdavatelj**“) koje je podnijelo Sažetak, uključujući svaki prijevod istog, ali jedino ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ili ako ne daje, kada se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije koje bi trebale pomoći ulagateljima pri razmatranju hoće li ulagati u navedene Vrijednosne papire.

A.2 Suglasnost Izdavatelja, ili odgovorne osobe za izradu Prospekta, za korištenje Prospekta radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana vrijednosnih papira putem financijskih posrednika.

Naznaka roka valjanosti ponude u kojemu naknadna preprodaja ili krajnji plasman vrijednosnih papira putem financijskih posrednika može biti izvršen i za koji se daje suglasnost za korištenje Prospekta.

Svi ostali jasni i objektivni uvjeti uz suglasnost koji su mjerodavni za korištenje Prospekta.

Izdavatelj je suglasan da sve kreditne institucije i investicijska društva na temelju Direktive 2013/36/EU koja nastupaju kao financijski posrednici te naknadno preprodaju ili obavljaju krajnji plasman Vrijednosnih papira (u daljnjem tekstu, zajedno: „**Financijski posrednici**“) imaju pravo koristiti ovaj Prospekt radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana Vrijednosnih papira koji će biti izdani temeljem Programa tijekom mjerodavnog roka valjanosti ponude (kako je utvrđeno u primjenjivim Konačnim uvjetima) tijekom kojega se može izvršiti naknadna preprodaja ili krajnji plasman mjerodavnih Vrijednosnih papira, pod uvjetom, međutim, da Osnovni prospekt i dalje vrijedi u skladu s člankom 6.a. austrijskog Zakona o tržištu kapitala (KMG) koji preuzima Direktivu o prospektu.

Izdavateljeva suglasnost za korištenje Prospekta radi naknadne preprodaje ili krajnjeg plasmana Vrijednosnih papira putem Financijskih posrednika dana je pod uvjetom (i) da će potencijalnim ulagateljima biti dostavljen Osnovni prospekt, svi njegovi dodaci i mjerodavni Konačni uvjeti, (ii) da će svaki od Financijskih posrednika osigurati da će koristiti Osnovni prospekt, sve njegove dodatke i mjerodavne Konačne uvjete u skladu sa svim primjenjivim ograničenjima prodaje naznačenim u ovom Osnovnom prospektu i svim primjenjivim zakonima i propisima u mjerodavnoj jurisdikciji te (iii) da će se plasman ili krajnja preprodaja osigurati u skladu s primjenjivim Zahtjevima za upravljanje proizvodima iz Direktive o tržištu financijskih instrumenata (MiFID II) kako je utvrđeno u dokumentu s ključnim informacijama (koji je dostupan na internetskoj stranici Izdavatelja) i/ili kako to priopći Izdavatelj na zahtjev.

U primjenjivim Konačnim uvjetima, Izdavatelj može odrediti dodatne uvjete uz svoju suglasnost koji su mjerodavni za

korištenje ovog Prospekta.

Obavijest označena podebljanim pismom kojom se obavješćuju ulagatelji da će u slučaju ponude financijskog posrednika taj financijski posrednik dostaviti ulagateljima informacije o uvjetima ponude u trenutku podnošenja ponude.

U slučaju da ponudu podnese drugi financijski posrednik, drugi financijski posrednik će dostaviti ulagateljima informacije o uvjetima ponude u trenutku podnošenja ponude.

Obavijest označena podebljanim pismom obavješćuje ulagatelje da svaki financijski posrednik koji koristi Prospekt mora navesti na svojoj internetskoj stranici da koristi Prospekt u skladu sa suglasnošću i s uvjetima uz tu suglasnost.

Bilo koji drugi financijski posrednik koji koristi Prospekt objavit će na svojoj internetskoj stranici da koristi Prospekt u skladu s ovom suglasnošću i s uvjetima uz ovu suglasnost.

B. IZDAVATELJ

- | | | |
|-------------|---|---|
| B.1 | Pravni i trgovački naziv Izdavatelja: | Pravni naziv Izdavatelja je „Raiffeisen Centrobank AG“; njegov trgovački naziv je „ Raiffeisen Centrobank “ ili „ RCB “. |
| B.2 | Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo temeljem kojega Izdavatelj posluje i njegova država ili država u kojoj je registriran: | Raiffeisen Centrobank je dioničko društvo (<i>Aktiengesellschaft</i>) koje je ustrojeno i posluje temeljem austrijskih zakonskih propisa i koje je upisano u sudskom registru (<i>Firmenbuch</i>) bečkog Trgovačkog suda (<i>Handelsgericht Wien</i>) pod registarskim brojem FN 117507f. Sjedište društva Raiffeisen Centrobank je u Beču, Republika Austrija. Sjedište društva Raiffeisen Centrobank je Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija. U travnju 2017. godine, društvo Raiffeisen Centrobank AG je osnovalo poslovnicu u Bratislavi, Slovačka, čija tvrtka glasi „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahranične banky“. |
| B.4b | Svi poznati trendovi koji utječu na Izdavatelja i gospodarske grane u kojima posluje: | <p>Poslovni i gospodarski uvjeti mogu imati nepovoljan učinak na društvo Raiffeisen Centrobank, a teški uvjeti na tržištu nepovoljno su utjecali na društvo Raiffeisen Centrobank.</p> <p>Društvo Raiffeisen Centrobank ovisi o gospodarskom okruženju na tržištima na kojima posluje.</p> <p>Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i promjene percipiranih razina adekvatnosti kapitala i poluge mogli bi podvrgnuti društvo Raiffeisen Centrobank većim zahtjevima za kapitalom ili višim standardima te prisiliti je na dodatno povećanje kapitala ili likvidnosti u budućnosti.</p> |
| B.5 | Ako je Izdavatelj dio grupe, opis grupe i položaja Izdavatelja u grupi: | <p>Izdavatelj je kreditna institucija specijalizirana za trgovanje i prodaju vlasničkih vrijednosnih papira kao i za istraživanje tvrtki te izdavatelj certifikata i drugih strukturiranih vrijednosnih papira unutar grupe Raiffeisen banking group Austria i posluje u Austriji i na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi.</p> <p>Grupa Raiffeisen banking group Austria je bankarska grupa podrijetlom iz Austrije, koja je aktivna na tržištu srednje i istočne Europe i koja je također zastupljena na određenom broju međunarodnih financijskih tržišta te na azijskim tržištima u nastajanju. Organizirana je u tri razine i sastoji se od samostalnih lokalnih banaka Raiffeisen i društva Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „RBI“).</p> |

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

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

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

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

B.9 Ako je napravljena projekcija ili procjena dobiti, navesti brojku: Ne primjenjuje se; nikakva projekcija ili procjena dobiti nije napravljena.

B.10 Opis prirode bilo kakvih kvalifikacija u revizorskom izvješću o povijesnim financijskim informacijama: Ne primjenjuje se; nema nikakvih kvalifikacija.

B.12 Odabrane ključne povijesne financijske informacije:

	2017.	2016.
	<i>u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima</i>	
Ključne brojke i pokazatelji		
Neto dobit od djelatnosti financijskog trgovanja	61.338	55.616
Operativni prihodi	59.248	45.704
Operativni rashodi	(40.134)	(37.146)
Rezultat iz redovnog poslovanja	19.081	9.632
Neto dobit poslovne godine	16.576	3.178
Ukupna bilanca	3.200.183	2.728.234
Informacije svojstvene Banci		
Prihvatljiva vlastita sredstva (Temeljni kapital)	106.191	105.334
Ukupna rizikom ponderirana aktiva	487.930	437.035
Omjer vlastitih sredstava	21,8 %	24,1 %
Izvor: Revidirana financijska izvješća za 2017. i 2016. godinu i interne informacije Izdavatelja		

Izjava o nepostojanju bitno nepovoljnih promjena izdavateljevih izgleda od datuma njegovih posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvješća ili opis bilo koje bitno nepovoljne promjene:

S datumom ovog Prospekta nije došlo do nikakvih bitno nepovoljnih promjena izgleda Izdavateljeva i njegovih podružnica od datuma Revidiranih financijskih izvješća za 2017. godinu.

Opis značajnih promjena u financijskom ili trgovačkom položaju nakon razdoblja

Ne primjenjuje se. Nije bilo nikakvih značajnih promjena u financijskom položaju Izdavatelja i njegovih konsolidiranih

	obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama:	podružnica od 31. 12. 2017. godine.
B.13	Opis svih nedavnih događaja koji su vezani uz Izdavatelja i koji su u bitnoj mjeri mjerodavni za ocjenjivanje solventnosti Izdavatelja:	Ne primjenjuje se; nema nikakvih nedavnih događaja koji su vezani uz Izdavatelja i koji su u bitnoj mjeri mjerodavni za ocjenjivanje solventnosti Izdavatelja.
B.14	Bilo kakva ovisnost o drugim subjektima unutar grupe:	Društvo RBI, krajnje matično društvo društva Raiffeisen Centrobank, je posredan dioničar te stoga ima mogućnost korištenja utjecaja na društvo Raiffeisen Centrobank, između ostalog imenovanjem ili opozivom članova Nadzornog odbora ili izmjenom društvenog ugovora na skupštini dioničara.
B.15	Opis glavnih djelatnosti Izdavatelja:	Raiffeisen Centrobank je kreditna institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima unutar grupe RBI Group i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Raiffeisen Centrobank pruža široki spektar usluga i proizvoda vezano uz dionice, izvedenice i transakcije s vlasničkim kapitalom na burzi kao i izvan nje. Raiffeisen Centrobank također pruža pojedinačno prilagođene usluge privatnog bankarstva.
B.16	U onoj mjeri u kojoj je to poznato Izdavatelju, navesti je li Izdavatelj izravno ili neizravno u vlasništvu ili pod nadzorom i u čijem vlasništvu ili pod čijim nadzorom te opisati prirodu takvog nadzora.	Na dan 31. 12. 2017. godine, nominalni temeljni kapital društva Raiffeisen Centrobank iznosio je 47.598.850 eura i bio je podijeljen na 655.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti. Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9 % dionica društva Raiffeisen Centrobank, (neizravno) je u vlasništvu društva Raiffeisen Bank International AG putem društva RBI KI-Beteiligungs GmbH i njegove podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, iz Beča. Preostala 1 dionica (0,1 %) u vlasništvu je društva Lexxus Services Holding GmbH, iz Beča, koje je neizravna podružnica društva RBI. Slijedom toga, Raiffeisen Centrobank je neizravna podružnica društva RBI. Dionice društva Raiffeisen Centrobank nisu uvrštene na nijednoj burzi.
B.17	Ocjene kreditne sposobnosti dodijeljene izdavatelju ili njegovim dužničkim vrijednosnim papirima na zahtjev ili u suradnji s izdavateljem u postupku ocjenjivanja:	Ne primjenjuje se; navedene ocjene kreditne sposobnosti nema niti Izdavatelj niti njegovi dužnički vrijednosni papiri.
C.	VRIJEDNOSNI PAPIRI	
C.1	Opis vrste i klase vrijednosnih papira koji se nude i/ili priznaju za trgovanje, uključujući sve identifikacijske brojeve vrijednosnih papira:	Vrijednosni papiri su Reverzni zamjenjivi vrijednosni papiri (eusipa 1220) označeni s međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A24PB1 i njemačkim identifikacijskim brojem vrijednosnih papira <i>Wertpapierkennnummer</i> RC0SQZ. Vrijednosni papiri će biti predstavljeni trajnom promjenjivom Globalnom obveznicom na donositelja. Naznačena denominacija Vrijednosnih papira je 1.000,00 EUR.
C.2	Valuta izdanja vrijednosnih papira:	Valuta proizvoda za Vrijednosne papire je Euro („EUR“).
C.5	Opis svih ograničenja slobodne prenosivosti vrijednosnih papira:	Vrijednosni papiri su prenosivi u skladu s primjenjivim zakonima i propisima te primjenjivim općim uvjetima mjerodavnih klirinških sustava.

C.8 Opis prava vezanih uz vrijednosne papire, uključujući rangiranje i ograničenje tih prava:

Prava vezana uz Vrijednosne papire

Vrijednosni papiri daju njihovim imateljima pravo na isplatu kamate i otkupnog iznosa, kako je pobliže opisano pod točkom C.15.

Status Vrijednosnih papira

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

Ograničenja prava

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

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

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

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

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

Kamata

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

$$\text{Naznačena denominacija} \times \text{Kamatna stopa} \times \text{Kvocijent za obračun kamata}$$

Određene specifikacije u pogledu Kamata

Datum plaćanja kamata: 27. 12. 2019.

Kamatna stopa: 8,80196 % godišnje

Kvocijent za obračun kamata: 30/360

Otkup

Svaki Vrijednosni papir daje svakom mjerodavnom Imatelju vrijednosnog papira pravo da od Izdavatelja dobije u odnosu na svaku Naznačenu denominaciju u slučaju neispunjenja Uvjeta fizičke namire, isplatu Otkupnog iznosa (koji će uvijek biti jednak ili veći od nule, a u slučaju da taj iznos bude manji od nule,

smatrat će se da je nula) i u slučaju ispunjenja Uvjeta fizičke namire isporuku iznosa Referentne imovine jednakog Količini referentne imovine.

„**Uvjet fizičke namire**“ je ispunjen ako je Konačna referentna cijena niža od Osnovne cijene.

Gore opisana obveza dospijeva dana 27. 12. 2019., pod uvjetom da se u slučaju pomicanja Konačnog datuma vrednovanja unaprijed ili unatrag na temelju Uvjeta (primjerice zbog izvršenja Izvršivog vrijednosnog papira ili usklađenja uslijed Poremećaja na tržištu, ako je to slučaj), Datum dospijeća pomiče na naredni Radni dan nakon vremenskog razdoblja koji je jednak vremenskom razdoblju za koje je Konačni datum vrednovanja pomaknut, kada je Vrijednosni papir uredno izvršen ili otkupljen u svakom slučaju podložno odredbama o poremećaju na tržištu.

Referentna imovina

Referentna imovina: Odnosni instrument

Količina referentne imovine: 100,00 % od Naznačene denominacije podijeljeno s Osnovnom cijenom. Dobivena vrijednost zaokružuje se na pet decimala iza decimalnog zareza.

Otkupni iznos

Određene specifikacije u pogledu Otkupnog iznosa

Početna referentna cijena: 60,30 EUR

Početni datum vrednovanja: 7. 11. 2018.

Osnovna cijena: 64,00 EUR

„**Otkupni iznos**“ je iznos utvrđen u skladu sa sljedećim odredbama:

- (a) ako je Konačna referentna cijena jednaka ili viša od Osnovne cijene, Otkupni iznos je Naznačena denominacija;
- (b) u protivnom, Otkupni iznos je Naznačena denominacija pomnožena s Konačnom referentnom cijenom te podijeljena s Osnovnom cijenom.

C.16	Datum isteka ili dospijeća izvedenih vrijednosnih papira - datum izvršenja ili konačni referentni datum.	Datum dospijeća: 27. 12. 2019. Konačni datum vrednovanja: 20. 12. 2019.
C.17	Opis postupka namire izvedenih vrijednosnih papira.	Sva plaćanja i isporuke temeljem Vrijednosnih papira Izdavatelj će izvršiti klirinškim sustavima radi isplate depozitarnim bankama Imatelja vrijednosnih papira.
C.18	Opis načina na koji se odvija prinos na izvedene vrijednosne papire.	Plaćanje Otkupnog iznosa ili isporuka Referentne imovine po dospijeću, a plaćanja kamata na Datume plaćanja kamata.
C.19	Izvršna cijena ili konačna referentna cijena odnosno instrumenta.	Konačna referentna cijena: Zaključna cijena Odnosnog instrumenta na Konačni datum vrednovanja.

C.20	Opis vrste odnosnog instrumenta i gdje se mogu naći informacije o odnosnom instrumentu.	Odnosni instrument: Vrsta: Vlasnički vrijednosni papir Naziv: Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004) Burza: Xetra Frankfurt
-------------	---	---

Informacije o Odnosnom instrumentu, njegovim prošlim i daljnjim rezultatima i njegovoj volatilnosti mogu se dobiti iz sljedećih izvora: <http://www.heidelbergcement.de/>

D. RIZICI

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

- Poslovni i gospodarski uvjeti i geopolitički rizici mogu imati nepovoljan učinak na društvo Raiffeisen Centrobank, a teški uvjeti na tržištu nepovoljno su utjecali na društvo Raiffeisen Centrobank.
- Društvo Raiffeisen Centrobank ovisi o gospodarskom okruženju na tržištima na kojima posluje.
- Društvo Raiffeisen Centrobank je izloženo kreditnom riziku, riziku druge ugovorne strane i riziku koncentracije kao i riziku likvidnosti te tržišnom i valutnom riziku.
- Pad vrijednosti imovine može imati nepovoljan učinak na društvo Raiffeisen Centrobank. Rezultati trgovanja društva Raiffeisen Centrobank mogu biti volatilni i ovisiti o mnogim čimbenicima koji su izvan njegovog nadzora.
- Društvo Raiffeisen Centrobank je suočeno s rizicima koji potječu iz njegovih ulaganja u druga društva te je nadalje izloženo rizicima vezanim uz njezino ranije robno poslovanje.
- Društvo Raiffeisen Centrobank je izloženo riziku gubitka uslijed bilo kakve neprimjerenosti ili propusta u internim postupcima, sustavima (posebice u sustavima informacijske tehnologije), uslijed ljudskog faktora ili vanjskih faktora, bez obzira na to je li gubitak prouzrokovan namjerno ili nenamjerno ili je nastao uslijed prirodnih okolnosti (operativni rizik).
- Novi vladini ili regulatorni zahtjevi i promjene percipiranih razina adekvatnosti kapitala i poluge mogli bi podvrgnuti društvo Raiffeisen Centrobank većim zahtjevima za kapitalom ili višim standardima te prisiliti je na dodatno povećanje kapitala ili likvidnosti u budućnosti.
- Rizik izmjena poreznih propisa, naročito u pogledu bankarskih poreza i uvođenja poreza na financijske transakcije.
- Poslovni model društva Raiffeisen Centrobank je ovisan o njegovom diversificiranom i konkurentnom skupu proizvoda i usluga.
- Sposobnost društva Raiffeisen Centrobank da identificira i upravlja rizicima ima značajan učinak na rezultat poslovanja društva Raiffeisen Centrobank. Poslovanje društva Raiffeisen Centrobank ima inherentni reputacijski rizik. Nadalje, postoji rizik od potencijalnih sukoba interesa članova administrativnih, upravnih i nadzornih tijela društva Raiffeisen Centrobank.

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

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

OPĆI RIZICI KOJI SE ODOSE NA VRIJEDNOSNE PAPIRE

- Budući da tržišne cijene Vrijednosnih papira ovise o brojnim čimbenicima (poput primjerice tržišnih očekivanja, ocjena kreditne sposobnosti i deviznog tečaja ili kamatnih stopa), postoji rizik da mogu biti znatno niže od kupovne cijene te ne postoji nikakvo jamstvo da će tržišne cijene po kojima se može trgovati biti dostupne u svakom trenutku tijekom roka trajanja Vrijednosnih papira.
- Ulagačelji su izloženi riziku da plaćanja vezana uz Vrijednosne papire koja dopijevaju

moгу, pored izravnih troškova stjecanja Vrijednosnih papira (poput primjerice transakcijskih troškova ili troškova financiranja, obroka zajma ili poreza), znatno sniziti ostvarivi prinos Vrijednosnih papira.

- Tumačenje, donošenje ili izmjena zakona, propisa ili regulatorne politike mogu imati znatan negativan učinak na Vrijednosne papire ili Imatelje vrijednosnih papira.
- Plaćanja na temelju Vrijednosnih papira mogu ovisiti o složenim uvjetima i/ili pravilima te stoga Vrijednosni papiri mogu zahtijevati poznavanje sličnih proizvoda ili financijsko iskustvo potencijalnog ulagatelja, i/ili on/ona mora zatražiti financijski savjet.

OPĆI RIZICI VRIJEDNOSNIH PAPIRA VEZANIH UZ ODNOSNE INSTRUMENTE

- Imatelji vrijednosnih papira mogu izgubiti svoje cjelokupno ulaganja ili znatan dio istog ako cijena mjerodavnog Odnosnog instrumenta krene u nepovoljnom smjeru (rizik znatnog ili potpunog gubitka).
- Imatelji vrijednosnih papira snose rizik kolebanja deviznih tečajeva.

RIZICI KOJI SE ODOSE NA ODNOSNI(E) INSTRUMENT(E)

- Vrijednosni papiri koji se odnose na dionicu izloženi su riziku cijene i dividende dionice kao i riziku niske likvidnosti, među ostalim rizicima.

POSEBNI RIZICI VRIJEDNOSNIH PAPIRA

- Vrijednosni papiri su izloženi riziku(cima) koji potječe(u) od nepovoljnih kretanja cijene Odnosnog(ih) instrumenta(ata), promjena kamatnih stopa, očekivanja budućih kolebanja cijene Odnosnog(ih) instrumenta(ata), mogućih kašnjenja u plaćanju, opadanja vrijednosti protekom vremena i isteka Vrijednosnog papira koji može imati za posljedicu stvarni gubitak.

E. PONUDA

- E.2b** Razlozi za ponudu i uporaba prihoda kada se ne radi o ostvarenoj dobiti i/ili zaštiti od određenih rizika:
- Neto prihode od izdavanja bilo kakvih Vrijednosnih papira Izdavalatelj može koristiti u bilo koje svrhe i Izdavalatelj će ih općenito koristiti radi ostvarivanja dobiti i u opće svrhe financiranja.

E.3 Opis uvjeta ponude:

Uvjeti kojima ponuda podliježe

Ne primjenjuje se; ne postoje uvjeti kojima ponuda podliježe.

Javna ponuda Vrijednosnih papira može biti izvršena od strane društva Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft osim na temelju članka 3.(2) Direktive o prospektu u Austriji, Bugarskoj, Hrvatskoj, Češkoj Republici, Njemačkoj, Mađarskoj, Italiji, Poljskoj, Rumunjskoj, Slovačkoj Republici i Sloveniji (u daljnjem tekstu: „**Jurisdikcija za javnu ponudu**“) tijekom razdoblja od Datuma izdanja, uključujući taj datum, do Konačnog datuma vrednovanja, uključujući taj datum, (u daljnjem tekstu: „**Rok valjanosti ponude**“), podložno prijevremenom otkazu i produženju po vlastitom nahođenju Izdavalatelja. Od Datuma izdanja, uključujući taj datum, zaključno do posljednjeg dana Roka valjanosti ponude, Vrijednosni papiri bit će javno ponudeni kao trajno izdanje.

Datum izdanja je 8. 11. 2018.

Početna cijena izdanja, troškovi i porezi pri kupnji Vrijednosnih papira

Cijena izdanja: 100,00 % od Naznačene denominacije

Dodatna naknada za izdanje: Ne primjenjuje se

Ograničenja prodaje

Vrijednosni papiri mogu biti ponuđeni, prodani ili isporučeni unutar jurisdikcije ili potjecati iz jurisdikcije samo ako je to dopušteno na temelju primjenjivih zakona i drugih propisa i ako ne nastaju nikakve obveze za Izdavatelja.

Vrijednosni papiri nisu i neće biti registrirani na temelju Zakona *United States Securities Act* iz 1933. godine, s izmjenama (u daljnjem tekstu: „*Securities Act*“) ili pri bilo kojem regulatornom tijelu za vrijednosne papire u bilo kojoj državi ili drugoj jurisdikciji Sjedinjenih Američkih Država (u daljnjem tekstu: „*Sjedinjene Države*“) te ne mogu biti ponuđeni ili prodani (i) unutar Sjedinjenih Država, osim u transakcijama koje su oslobođene registracije na temelju Zakona *Securities Act*, ili (ii) izvan Sjedinjenih Država, osim u offshore transakcijama u skladu s Odredbom S. iz Zakona *Securities Act*.

E.4 Opis svakog interesa koji je bitan za izdanje/ponudu uključujući sukob interesa:

Izdavatelj može s vremena na vrijeme nastupati u drugom svojstvu u odnosu na Vrijednosne papire, primjerice kao Obračunski agent, što omogućuje Izdavatelju da izračuna vrijednost Odnosnog instrumenta ili bilo koje druge referentne imovine ili da utvrdi sastav Odnosnog instrumenta, što bi moglo dovesti do sukoba interesa kada vrijednosni papiri ili druga imovina izdana od strane Izdavatelja mogu biti odabrani da čine dio Odnosnog instrumenta, ili kada Izdavatelj održava poslovni odnos s izdavateljem ili dužnikom takvih vrijednosnih papira ili imovine.

Izdavatelj može s vremena na vrijeme ulaziti u transakcije koje uključuju Odnosni instrument za svoje vlasničke račune i za račune kojima upravlja. Takve transakcije mogu imati pozitivan ili negativan utjecaj na vrijednost Odnosnog instrumenta ili bio koje druge referentne imovine te slijedom toga i na vrijednost Vrijednosnih papira.

Izdavatelj može izdati druge izvedene instrumente u odnosu na Odnosni instrument, a uvođenje takvih konkurentnih proizvoda na tržište može utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira.

Izdavatelj može koristiti sve prihode ili dio prihoda od prodaje Vrijednosnih papira za sklapanje transakcija za zaštitu od rizika koje mogu utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira.

Izdavatelj može doći do informacija o Odnosnom instrumentu koje nisu javne te se Izdavatelj ne obvezuje priopćiti bilo koje takve informacije bilo kojem Imatelju vrijednosnog papira. Izdavatelj može također objaviti izvješća o istraživanjima koja se odnose na Odnosni instrument. Takve aktivnosti bi mogle predstavljati sukob interesa te utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira.

E.7 Procijenjeni troškovi koje Izdavatelj ili ponuđač naplaćuje ulagatelju:

Ulagatelju neće biti naplaćeni nikakvi takvi troškovi od strane Izdavatelja.

Ponuđači mogu, međutim, naplaćivati troškove ulagateljima. Takve troškove (ako ih bude) utvrdit će se sporazumom između ponuđača i ulagatelja u trenutku svakog izdanja.

POVZETEK ZA DOLOČENO IZDAJO

A. UVOD IN OPOZORILA

A.1 Opozorilo

Ta povzetek (v nadaljevanju „**Povzetek**“) je treba brati kot uvod v ta prospekt (v nadaljevanju „**Prospekt**“), pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju „**Program**“).

Vsaka odločitev vlagatelja v vrednostne papirje, izdane v okviru tega Prospekta (v nadaljevanju „**Vrednostni papirji**“), mora temeljiti na presoji Prospekta kot celote.

Če pride zahtevek, ki se nanaša na podatke iz Prospekta, pred sodišče, obstaja možnost, da bo moral vlagatelj kot tožilec, v skladu z nacionalno zakonodajo držav članic Evropskega gospodarskega prostora, nositi stroške prevajanja Prospekta, preden se zakonski postopek začne.

Civilno odgovornost nosi le družba Raiffeisen Centrobank AG (v nadaljevanju „**Raiffeisen Centrobank**“) Tegetthoffstraße 1, 1010 Dunaj, Avstrija (v vlogi izdajatelja v okviru Programa, v nadaljevanju „**Izdajatelj**“), ki je pripravila Povzetek, vključno s prevodom, vendar samo, če je Povzetek zavajajoč, netočen ali nedosleden, če se ga bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ali pa če Prospekt ne daje ključnih podatkov, če se ga bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ki bi vlagateljem pomagale pri odločitvi glede naložbe v take vrednostne papirje.

A.2 Soglasje Izdajatelja ali osebe, odgovorne za pripravo Prospekta, za uporabo Prospekta pri nadaljnji ponovni prodaji ali končnem plasiranju vrednostnih papirjev preko finančnih posrednikov.

Navedba obdobja ponudbe, v katerem se lahko izvede nadaljnja prodaja ali končno plasiranje vrednostnih papirjev preko finančnih posrednikov, in za katero je podano soglasje za uporabo Prospekta.

Drugi, s soglasjem povezani jasni in objektivni pogoji, ki se nanašajo na uporabo Prospekta.

Izdajatelj soglaša, da so vse kreditne ustanove in investicijske družbe v skladu z Direktivo 2013/36/ES, ki delujejo kot finančni posredniki, ki nadalje prodajajo ali končno plasirajo Vrednostne papirje (skupaj imenovani „**Finančni posredniki**“), upravičene do uporabe tega Prospekta pri nadaljnji prodaji ali končnem plasiranju Vrednostnih papirjev, ki bodo izdani v okviru Programa v času ustreznega obdobja ponudbe (kot je opredeljeno v veljavnih Končnih pogojih), ko se lahko izvede nadaljnja prodaja ali končno plasiranje ustreznih Vrednostnih papirjev, vendar le pod pogojem, da je Osnovni prospekt še veljaven v smislu 6a. člena Zakona o kapitalskih trgih, ki izvrši Direktivo prospekta.

Soglasje Izdajatelja, da finančni posredniki lahko uporabijo Prospekt pri nadaljnji prodaji ali končnem plasiranju Vrednostnih papirjev, je podano pod pogojem, da (i) morebitni vlagatelji prejmejo Osnovni prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji, (ii) vsak Finančni posrednik zagotovi, da bo uporabil Osnovni prospekt z dopolnitvami in ustreznimi Končnimi pogoji v skladu z vsemi veljavnimi prodajnimi omejitvami, navedenimi v tem Osnovnem prospektu, in vsemi veljavnimi zakoni in predpisi ustrezne sodne oblasti in (iii) da bo plasiranje ali končna prodaja na voljo v skladu z zahtevami veljavne direktive MiFID II glede upravljanja produktov kot je navedeno v dokumentu ključnih podatkov (ki je na voljo na spletni strani Izdajatelja) in/ali kot Izdajatelj razkrije na zahtevo.

V veljavnih Končnih pogojih lahko Izdajatelj opredeli nadaljnje pogoje v zvezi s tem soglasjem, ki se nanašajo na uporabo tega Prospekta.

Obvestilo v krepki pisavi za vlagatelje, da v primeru ponudbe

V primeru ponudbe s strani dodatnega finančnega posrednika, mora dodatni finančni posrednik zagotoviti

s strani finančnega posrednika, ta finančni posrednik zagotovi vlagateljem podatke o določilih in pogojih ponudbe v trenutku, ko je ta aktualna.

vlagateljem podatke o določilih in pogojih ponudbe v trenutku, ko je ta aktualna.

Obvestilo v krepki pisavi za vlagatelje, da katerikoli dodatni finančni posrednik, ki uporablja prospekt, mora na svoji spletni strani navesti, da uporablja prospekt v skladu s tu priloženim soglasjem in pogoji.

Katerikoli dodatni finančni posrednik, ki uporablja Prospekt, mora na svoji spletni strani navesti, da uporablja Prospekt v skladu s tem soglasjem in z njim povezanimi pogoji.

B. IZDAJATELJ

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

nadrejena kreditna ustanova.

Poleg tega sodi Raiffeisen Centrobank v Regulatorno skupino RBI, kjer se zahteva za obračun lastnih sredstev skupine kreditne ustanove uporabi na konsolidirani osnovi zaradi preudarne konsolidacije.

Matična družba Raiffeisen Centrobank je RBI, katere več kot 90% je v lasti lokalnih Raiffeisen bank. Izdajatelj je vključen v konsolidirane računovodske izkaze RBI.

B.9 Kjer obstaja napoved in ocena o dobičku, navedite številko: Nerelevantno. Ni napovedi ali ocene o dobičku.

B.10 Opis morebitnih omejitev v revizijskem poročilu preteklih finančnih informacij: Nerelevantno. Ni nobenih omejitev.

B.12 Ključne izbrane pretekle finančne informacije:

	2017	2016
	<i>v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih</i>	
Ključne številke in razmerja		
Neto dobiček od finančnih trgovalnih dejavnosti	61.338	55.616
Obratovalni prihodek	59.248	45.704
Obratovalni odhodki	(40.134)	(37.146)
Rezultat rednih dejavnosti	19.081	9.632
Neto dobiček za leto	16.576	3.178
Končni znesek bilance stanja	3.200.183	2.728.234
Informacije specifične za banko		
Primerna lastna sredstva (Temeljni kapital)	106.191	105.334
S tveganji utežena aktiva	487.930	437.035
Razmerje lastnih sredstev	21,8%	24,1%
Vir: Revidirana finančna poročila za leti 2017 in 2016 in interne informacije od Izdajatelja		

Izjava v zvezi z odsotnostjo bistvenih negativnih sprememb v obetih izdajatelja od datuma zadnje objave revidiranih računovodskih izkazov ali opis bistvenih negativnih sprememb:

V času objave tega Prospekta ni prišlo do nobenih bistvenih negativnih sprememb v obetih Izdajatelja in njenih podružnic od datuma revidiranih računovodskih izkazov za leto 2017.

Opis pomembnih sprememb v finančnem ali trgovalnem položaju, po obdobju, zajetem v preteklih finančnih podatkih:

Nerelevantno. Ni bilo pomembnih sprememb v finančnem položaju Izdajatelja in njegovih konsolidiranih podružnicah od 31. 12. 2017 dalje.

B.13 Opis nedavnih dogodkov, ki se nanašajo na Izdajatelja in so pomembni za oceno Izdajateljeve plačilne sposobnosti: Nerelevantno. Ni nedavnih dogodkov, ki se nanašajo na Izdajatelja in so pomembni za oceno Izdajateljeve plačilne sposobnosti.

B.14 Odvisnost od drugih enot iz RBI, ultimativna matična družba Raiffeisen Centrobank, je

- skupine: posredni lastnik in ima zato med drugim možnost izvajanja vpliva nad Raiffeisen Centrobank, z imenovanjem ali odpuščanjem članov Upravnega odbora ali s spremembo statuta med skupščino delničarjev.
- B.15** Opis glavnih dejavnosti Izdajatelja: Raiffeisen Centrobank je specializirana kreditna ustanova za poslovanje s kapitalom v okviru Skupine RBI in deluje na lokalnem trgu ter na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Raiffeisen Centrobank ponuja široko paleto storitev in produktov, ki so povezani z delnicami, izvedenimi finančnimi instrumenti in kapitalskimi transakcijami, tako na in izven borze. Raiffeisen Centrobank ponuja tudi zasebne, posameznikom prirojene bančne storitve.
- B.16** Kolikor je Izdajatelju znano, navedite ali je Izdajatelj neposredno ali posredno v lasti ali pod nadzorom nekoga drugega in kdo to je ter opišite naravo tega nadzora. 31. 12. 2017 je nominalni osnovni kapital družbe Raiffeisen Centrobank znašal 47.598.850 EUR, razdeljen na 655.000 navadnih delnic brez nominalne vrednosti. Velika večina od 654.999 delnic, ki predstavljajo 99,9% delnic družbe Raiffeisen Centrobank je preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj (posredno) v lasti Raiffeisen Bank International AG (v nadaljevanju „RBI“). Preostala 1 delnica (0,1%) je v lasti družbe Lexxus Services Holding GmbH, Dunaj, ki je posredna podružnica družbe RBI. Raiffeisen Centrobank je posledično posredna podružnica družbe RBI. Delnice družbe Raiffeisen Centrobank ne kotirajo na borzi.
- B.17** Bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju ali njegovim dolžniškim vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v ocenjevalnem postopku: Nerelevantno. Niti Izdajatelj niti njegovi dolžniški vrednostni papirji nimajo takih bonitetnih ocen.

C. VREDNOSTNI PAPIRJI

- C.1** Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, ki se ponujajo in/ali uvrščajo v trgovanje, vključno z identifikacijsko številko vrednostnega papirja: Vrednostni papirji so Reverse Convertibles (eusipa 1220) in vsebujejo ISIN AT0000A24PB1 in nemško Wertpapierkennnummer RC0SQZ. Vrednostni papirji bodo zastopani s trajno spremenljivo Globalno obveznico v prinosniški obliki.
- Imenska vrednost vrednostnih papirjev je 1.000,00 EUR.
- C.2** Valuta izdaje vrednostnih papirjev: Valuta produkta Vrednostnih papirjev je evro („EUR“).
- C.5** Opis morebitnih omejitev glede proste prenosljivosti vrednostnih papirjev: Vrednostni papirji so prenosljivi v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi ter veljavnimi splošnimi pogoji ustreznih klirinških sistemov.
- C.8** Opis pravic, ki so povezane z vrednostnimi papirji, vključno z vrstnim redom in omejitvami teh pravic: **Pravice, ki so povezane z Vrednostnimi papirji**
Vrednostni papirji njihovim imetnikom zagotavljajo zahtevo po plačilu obresti in zneska za odkup, kot je podrobno opisano v C.15.

Status Vrednostnih papirjev

Obveznosti Izdajatelja, ki izhajajo iz Vrednostnih papirjev predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti Izdajatelja, ki so med seboj in z vsemi drugimi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi Izdajatelja enakovredne, v kolikor te

obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami.

Omejitve pravic

Izdajatelj je upravičen, da, v določenih primerih kot so, na primer motnje na trgu, morebitni prilagoditveni dogodki (vključno z izrednimi dividendami na osnovne delnice) in/ali izredni dogodki odkupa (vključno z motnjo pri zavarovanju tveganj), predčasno odkupi Vrednostne papirje in/ali prilagodi Določila in pogoje ponudbe Vrednostnih papirjev.

- C.11** Navedba ali so oz. bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitve v trgovanje, z namenom prodaje na organiziranih trgih ali drugih enakovrednih trgih, pri čemer naj se navede dozdevne trge:
- Izdajatelj namerava zaprositi za trgovanje z Vrednostnimi papirji na Organiziranem neuradnem trgu (SCOACH) Frankfurtske borze, Organiziranem neuradnem trgu (EUWAX) Stuttgartske borze in Uradnem trgu Dunajske borze in, če se Izdajatelj tako odloči, na dodatnem organiziranem trgu v državi članici ES kot so Avstrija, Nemčija, Bolgarija, Hrvaška, Češka republika, Madžarska, Italija, Poljska, Romunija, Slovaška republika in Slovenija.
- C.15** Opis tega, kako vrednost osnovnega instrumenta vpliva na vrednost naložbe, razen če je vrednost vrednostnega papirja vsaj 100.000 EUR.
- Vrednost Osnovnega sredstva vpliva na vrednost Vrednostnega papirja, ker so znesek za odkup Vrednostnega papirja odvisni od Osnovnega sredstva kot sledi:

Obrestovanje

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

$$\text{Imenska vrednost} \times \text{Obrestna mera} \times \text{Način obračuna obresti}$$

Določene specifikacije v zvezi z Obrestovanjem

Datum plačila obresti: 27. 12. 2019

Obrestna mera: 8,80196% na leto

Način obračuna obresti: 30/360

Odkup

Vsak Vrednosti papir daje vsakemu ustreznemu Imetniku vrednostnega papirja pravico, da od Izdajatelja prejme za vsako Imensko vrednost v primeru, da Pogoj fizične poravnave ni izpolnjen, plačilo Zneska za odkup (ki bo vedno enak ali večji od nič in, v primeru, da bo ta znesek manjši od nič, se privzame, da je enak nič) in v primeru, da je Pogoj fizične poravnave izpolnjen, zagotovitev zneska Referenčnih sredstev, ki so enaka Količini referenčnih sredstev.

„**Pogoj fizične poravnave**“ je izpolnjen, če je Končna referenčna cena manjša od Osnovne cene.

Zgoraj opisana obveznost zapade 27. 12. 2019, pod pogojem, da, če se Končni datum ocenitve premakne naprej ali nazaj v skladu z Določili in pogoji (npr. zaradi izvršitve Izvršljivega vrednostnega papirja ali prilagoditev zaradi morebitne Motnje na trgu), bo Datum zapadlosti premaknjen na naslednji Delovni dan po časovnem obdobju, ki je enako časovnemu obdobju, za katerega

je bil premaknjen Končni datum ocenitve, ko se Vrednostni papir ustrezno izvrši ali odkupi, v vsakem primeru pod pogoji določil o motnjah na trgu.

Referenčna sredstva

Referenčna sredstva: Osnovno sredstvo

Količina referenčnih sredstev: 100,00% Imenske vrednosti deljeno z Osnovno ceno. Iz tega sledeča vrednost bo zaokrožena na pet decimalk po vejici.

Znesek za odkup

Določene specifikacije v zvezi z Zneskom za odkup

Začetna referenčna cena: 60,30 EUR

Začetni datum ocenitve: 7. 11. 2018

Osnovna cena: 64,00 EUR

„Znesek za odkup“ bo znesek, opredeljen v skladu z naslednjimi določili:

- (a) Če je Končna referenčna cena enaka ali večja od Osnovne cene, bo Znesek za odkup Imenska vrednost;
- (b) Drugače bo Znesek za odkup Imenska vrednost pomnožena s Končno referenčno ceno in deljena z Osnovno ceno.

C.16	Datum poteka ali zapadlosti izvedenega vrednostnega papirja – datum izvršitve ali končni referenčni datum.	Datum zapadlosti: 27. 12. 2019 Končni datum ocenitve: 20. 12. 2019
C.17	Opis postopka poravnave izvedenih vrednostnih papirjev.	Vsa izplačila in dobave, ki izhajajo iz Vrednostnih papirjev, bo Izdajatelj izvedel pri klirinških sistemih za plačilo depozitnim bankam Imetnikov vrednostnih papirjev.
C.18	Opis tega, kako se izvede izplačilo na izvedene vrednostne papirje.	Plačilo Zneska za odkup ali dobava Referenčnih sredstev ob zapadlosti in plačila obresti na Datume plačila obresti.
C.19	Izvršilna cena ali končna referenčna cena osnovnega sredstva.	Končna referenčna cena: Zaključni tečaj Osnovnega sredstva na Končni datum ocenitve.
C.20	Opis vrste osnovnega sredstva in kje je mogoče najti podatke na osnovnem sredstvu.	Osnovno sredstvo: Vrsta: Delnica Ime: Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004) Borza: Xetra Frankfurt Podatki o Osnovnem sredstvu, njegovih preteklih in nadaljnjih rezultatih in njegovi volatilnosti je mogoče najti v naslednjih virih: http://www.heidelbergcement.de/

D. TVEGANJA

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

- Poslovni in gospodarski pogoji ter geopolitična tveganja lahko negativno vplivajo na Raiffeisen Centrobank. Težki tržni pogoji so negativno vplivali na Raiffeisen Centrobank.
- Raiffeisen Centrobank je odvisna od gospodarskega ozračja na trgih, kjer posluje.
- Raiffeisen Centrobank je izpostavljena kreditnemu tveganju, tveganju izpostavljenosti nasprotni stranki in tveganju koncentracije ter likvidnostnemu, tržnemu tveganju in tveganju valute.
- Na Raiffeisen Centrobank lahko negativno vplivajo padajoče vrednosti sredstev. Rezultati trgovanja družbe Raiffeisen Centrobank so lahko nestanovitni in so odvisni od mnogih dejavnikov, ki so izven njenega nadzora.
- Raiffeisen Centrobank se sooča s tveganji, ki izhajajo iz naložb v druge družbe in je poleg tega izpostavljena tveganjem, ki so povezana z njenim poslovanjem z blagom.
- Raiffeisen Centrobank je izpostavljena tveganju izgub zaradi katerekoli neustreznosti ali nedelovanja notranjih postopkov, ljudi, sistemov (predvsem IT sistemov) ali zunanjih dogodkov, povzročenih namenoma ali slučajno ali v okviru naravnih okoliščin (poslovno tveganje).
- Nove vladne ali regulatorne zahteve in spremembe pri opaženih ravneh ustreznosti kapitalizacije in moč vzvoda lahko podvržejo Raiffeisen Centrobank povečanim kapitalnim zahtevam ali standardom in od nje zahtevajo, da si v prihodnje pridobi dodatni kapital oz. likvidnost.
- Tveganje sprememb v davčnem okviru, predvsem glede davka bank in vpeljave davka na finančne transakcije.
- Poslovni model Raiffeisen Centrobank je odvisen od raznolike in konkurenčne mešanice proizvodov in storitev.
- Na rezultate Raiffeisen Centrobank močno vpliva sposobnost Raiffeisen Centrobank prepoznati in obvladati tveganje. Poslovanje Raiffeisen Centrobank vsebuje tveganje ugleda. Poleg tega obstaja tveganje morebitnih konfliktov interesov članov administrativnih, upravnih in nadzornih organov Raiffeisen Centrobank.

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

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

SPLOŠNA TVEGANJA GLEDE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

- Ker so tržne cene Vrednostnih papirjev odvisne od različnih dejavnikov (kot npr. tržna pričakovanja, bonitetne ocene, menjalni tečaj ali obrestna mera) obstaja tveganje, da bodo občutno nižje kot nakupna cena in ni garancije, da bodo prenosne tržne cene na voljo ves čas veljavnosti Vrednostnih papirjev.
- Investitorji so izpostavljeni tveganju, da plačila v zvezi z Vrednostnimi papirji, ki so nastanejo poleg neposrednih stroškov pridobitve Vrednostnih papirjev (kot npr. transakcijski stroški ali stroški financiranja, obrokov posojila ali davki) lahko občutno znižajo dosegljiv donos Vrednostnih papirjev.
- Tolmačenje, sprejetje ali sprememba zakonov, predpisov ali regulatorne politika imajo lahko občuten negativen vpliv na Vrednostne papirje ali Imetnike vrednostnih papirjev.
- Plačila iz Vrednostnih papirjev so lahko odvisna od zapletenih pogojev in/ali pravil in zato je za Vrednostne papirje potrebno znanje podobnih produktov ali finančne izkušnje morebitnega vlagatelja in/ali vlagatelj si mora zagotoviti finančno svetovanje.

SPLOŠNA TVEGANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV, POVEZANA Z OSNOVNIMI SREDSTVI

- Imetniki vrednostnih papirjev lahko izgubijo celo ali velik del svoje naložbe, če se cena ustreznega Osnovnega sredstva neugodno razvije (tveganje velike ali popolne izgube).
- Imetniki vrednostnih papirjev nosijo tveganje nihanj menjalnih tečajev.

TVEGANJA POVEZANA Z OSNOVNIM SREDSTVOM

- Vrednostni papirji, ki so povezani z delnico, so, med drugimi tveganji, izpostavljeni tveganju cene in dividende delnice ter tveganju nizke likvidnosti.

POSEBNA TVEGANJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV

- Vrednostni papirji so izpostavljeni tveganjem, ki izvirajo iz neugodnih gibanj cen Osnovnih sredstev, sprememb obrestne mere, pričakovanih prihodnjih nihanj cen Osnovnih sredstev, morebitnih zamud pri plačilih, padanja vrednosti s časom in poteka Vrednostnega papirja, kar ima lahko za posledico dejansko izgubo.

E. PONUDBA

E.2b Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov, kadar se razlikuje od ustvarjanja dobička oz. zavarovanja nekaterih tveganj: Neto prihodek od izdaje Vrednostnih papirjev lahko Izdajatelj uporabi za kakršenkoli namen in bo običajno uporabljen za ustvarjanje dobička in svoj splošni namen financiranja.

E.3 Opis določil in pogojev ponudbe:

Določila in pogoji, katerim je ponudba podvržena

Nerelevantno; ni nobenih pogojev za ponudbo.

Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft lahko izda javno ponudbo Vrednostnih papirjev, ki je izven obsega člena 3(2) Direktive prospekta v Avstriji, v Bolgariji, na Hrvaškem, v Republiki Češki, v Nemčiji, na Madžarskem, v Italiji, na Poljskem, v Romuniji, v Slovaški republiki in v Sloveniji („**Sodna oblast javne ponudbe**“) med obdobjem od, in vključno z, Datumom izdaje do, in vključno s, Končnim datumom ocenitve („**Obdobje ponudbe**“), kar je pogojeno s predčasno prekinitvijo ali podaljšanjem po presoji Izdajatelja. Od in vključno z Datumom izdaje vse do in vključno z zadnjim dnevom Obdobja ponudbe, ko bodo Vrednostni papirji javno ponujeni kot trajna izdaja.

Datum izdaje je 8. 11. 2018.

Začetni emisijski znesek, stroški in davki pri nakupu Vrednostnih papirjev

Emisijski znesek: 100,00% Imenske vrednosti

Vstopna provizija: Nerelevantno

Prodajne omejitve

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

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

- E.4** Opis kakršnegakoli interesa, ki je bistvenega pomena za izdajo/ponudbo, vključno z nasprotujočimi si interesi:
- Izdajatelj je lahko od časa do časa dejaven v drugi vlogi v zvezi z Vrednostnimi papirji, kot na primer Obračunsko mesto, ki dovoli Izdajatelju izračun vrednosti Osnovnega sredstva ali kateregakoli drugega referenčnega sredstva ali določitev sestave Osnovnega sredstva, kar bi lahko pripeljalo do nasprotujočih si interesov, kjer so vrednostni papirji ali druga sredstva, ki jih je izdal Izdajatelj, izbrana kot del Osnovnega sredstva, ali kjer Izdajatelj vzdržuje poslovni odnos z Izdajateljem ali dolžnikom vrednostnih papirjev ali sredstev.
- Izdajatelj lahko od časa do časa sodeluje pri transakcijah, ki vključujejo Osnovno sredstvo za svoje lastne račune in za račune, ki jih upravlja. Takšne transakcije imajo lahko pozitiven ali negativen vpliv na vrednost Osnovnega sredstva ali drugih referenčnih sredstev in posledično na vrednost Vrednostnih papirjev.
- Izdajatelj lahko izda druge izvedene instrumente v zvezi z Osnovnim sredstvom in lansiranje takšnih konkurenčnih produktov na trg lahko vpliva na vrednost Vrednostnih papirjev.
- Izdajatelj lahko uporabi vse ali del prihodkov, prejetih iz prodaje Vrednostnih papirjev, za vstop v transakcije za varovanje pred tveganjem, ki lahko vplivajo na vrednost Vrednostnih papirjev.
- Izdajatelj lahko pridobi nejavne podatke o Osnovnih sredstvih in Izdajatelj se ne obveže, da bo te podatke razkril Imetnikom vrednostnih papirjev. Izdajatelj lahko objavi tudi poročila o raziskavi Osnovnih sredstev. Takšne dejavnosti lahko predstavljajo nasprotujoče si interese in lahko vplivajo na vrednost Vrednostnih papirjev.
- E.7** Ocena stroškov, ki jih vlagatelj zaračuna Izdajatelj ali ponudnik:
- Izdajatelj vlagatelju ne bo zaračunal nobenih takšnih stroškov.
- Ponudniki pa lahko vlagateljem zaračunajo stroške. Takšni stroški (če so kakšni) bodo opredeljeni s sporazumom med ponudnikom in vlagateljem v času vsake izdaje.

РЕЗЮМЕ НА КОНКРЕТНОТО ИЗДАНИЕ

А. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

А.1 Предупреждение

Това резюме (наричано „Резюмето“) следва да се възприема като въведение към настоящия проспект (наричан „Проспекта“), изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа (наричана „Програмата“).

Всяко решение за инвестиране в емитирани съгласно Проспекта ценни книжа (наричани „Ценните книжа“) следва да се основава на внимателно разглеждане на целия Проспект от инвеститора.

Ако инвеститор заведе иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, е възможно съгласно националното законодателство на държавата — членка на Европейското икономическо пространство, ищецът да бъде задължен да поеме разноските за превод на Проспекта преди образуване на съдебното производство.

Гражданскоправна отговорност се носи от „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG] (наричано „Raiffeisen Centrobank“), с адрес „Теgetхофштрассе“ № 1, Виена 1010, Австрия [Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria] (в качеството си на емитент по Програмата — наричано „Емитента“) — дружеството, представило Резюмето, включително евентуални преводи на същото, единствено ако Резюмето е подвеждащо, неточно или противоречащо на останалите части на Проспекта или ако то, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключова информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в Ценните книжа.

А.2 Съгласие на Емитента или отговорното за съставянето на Проспекта лице за използване на Проспекта за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа от финансови посредници.

Период на предлагане, в който може да се извършва последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа от финансови посредници и за който се дава съгласието за използване на Проспекта.

Други ясни и обективни условия на съгласието, имащи отношение към използването на Проспекта.

Емитентът дава съгласие всички кредитни институции и инвестиционни посредници съгласно Директива 2013/36/ЕС, действащи като финансови посредници, които впоследствие препродават или окончателно пласират Ценните книжа (наричани заедно „Финансовите посредници“) да използват този Проспект за последваща препродажба или окончателно пласиране на Ценни книжа, които ще бъдат емитирани по Програмата през съответния период на предлагане (определен в приложимите Окончателни условия), през който може да се извършва последваща препродажба или окончателно пласиране на съответните Ценни книжа, при условие Основният проспект все още да е валиден в съответствие с раздел 6а от Закона за капиталовия пазар [KMG], с който се прилага Директивата за проспектите.

Съгласието на Емитента за използване на Проспекта за последваща препродажба или окончателно пласиране на Ценните книжа от Финансовите посредници е дадено при следните условия: (i) на потенциалните инвеститори ще се предостави Основният проспект, евентуалните допълнения към същия и съответните Окончателни условия; (ii) всеки от Финансовите посредници гарантира, че ще използва Основния проспект, евентуалните допълнения към същия и съответните Окончателни условия в съответствие с всички приложими ограничения за продажба, посочени в Основния проспект, както и цялата нормативна база, приложима в съответната юрисдикция; и (iii) пласирането или

окончателната препродажба ще бъдат извършени в съответствие с приложимите изисквания за управление на продукта съгласно Втората директива относно пазарите на финансови инструменти, така, както е посочено в документа с ключова информация (наличен на уебсайта на Емитента) и/или бъде оповестено от Емитента при поискване.

В приложимите Окончателни условия Емитентът може да определи допълнителни условия за своето съгласие, имащи отношение към използването на този Проспект.

Съобщение в удебелен шрифт, уведомяващо инвеститорите, че в случай на предлагане от финансов посредник, последният ще им предостави информация относно условията на предлагането към момента на това предлагане.

В случай на предлагане от допълнителен финансов посредник, последният ще предостави информация на инвеститорите относно условията на предлагането към момента на това предлагане.

Съобщение в удебелен шрифт, уведомяващо инвеститорите, че всеки финансов посредник, който използва проспекта, трябва да посочва на своя уебсайт, че използва проспекта в съответствие със съгласието и неговите условия.

Всеки допълнителен финансов посредник, който използва този Проспект, трябва да посочва на своя уебсайт, че използва Проспекта в съответствие с това съгласие и неговите условия.

Б. ЕМИТЕНТ

Б.1 Юридическо и търговско наименование на Емитента:

Юридическото наименование на Емитента е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]; неговото търговско наименование е „Райфайзен Центробанк“ [Raiffeisen Centrobank] или „РЦБ“ [RCB].

Б.2 Седалище и правна форма на Емитента, право, по което той упражнява дейността си, и държава на регистрация:

Raiffeisen Centrobank е акционерно дружество (*Aktiengesellschaft*), организирано и осъществяващо дейност съгласно правото на Австрия, вписано в търговския регистър (*Firmenbuch*) при Търговски съд — Виена (*Handelsgericht Wien*) под регистрационен номер FN 117507f. Седалището на Raiffeisen Centrobank е във Виена, Република Австрия. Адресът на управление на Raiffeisen Centrobank е „TegetthofstraÙe“ № 1, Виена 1010, Австрия [TegetthofstraÙe 1, 1010 Vienna, Austria]. През месец април 2017 г. Raiffeisen Centrobank AG учреди клон в Братислава, Словакия, под фирма Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, *pobočka zahraničnej banky*.

Б.4б Известни тенденции, засягащи Емитента и отраслите, в които извършва дейност:

Неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank могат да оказат търговските и икономическите условия, като трудни пазарни условия вече са оказвали неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank.

Raiffeisen Centrobank зависи от икономическата среда на пазарите, на които извършва дейност.

Нови държавни или регулаторни изисквания и промени в представите за нивата на адекватна капитализация и ливъридж биха могли да подложат Raiffeisen Centrobank на повишени капиталови изисквания или стандарти и да наложат

придобиване на допълнителен капитал или ликвидност от Raiffeisen Centrobank в бъдеще.

Б.5 Ако Емитентът е част от група — кратко описание на групата и позицията на Емитента в нея:

Емитентът е специализирана кредитна институция за търговия с акции и продажби на акции, както и за анализ на акции, а също и емитент на сертификати и други структурирани ценни книжа в рамките на банковата група Raiffeisen — Австрия, като осъществява дейност в Австрия и на местните пазари в Централна и Източна Европа.

Банковата група Raiffeisen — Австрия е банкова група с произход от Австрия, която извършва дейност на пазара в Централна и Източна Европа и освен това е представена на редица международни финансови пазари и на нововъзникващите пазари в Азия. Тя е организирана на три равнища и се състои от автономните местни банки Raiffeisen, осемте автономни регионални банки Raiffeisen и „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] („РБИ“ [RBI]).

RBI е крайното дружество майка на Групата „РБИ“ [RBI Group], която се състои от RBI и неговите напълно консолидирани дъщерни дружества като едно цяло (**RBI Group**).

Raiffeisen Centrobank е подчинена кредитна институция в групата от кредитни институции (*Kreditinstitutsgruppe*) на RBI съгласно § 30 от Банковия закон на Австрия (*Bankwesengesetz*), в която RBI представлява висшестоящата кредитна институция.

Освен това Raiffeisen Centrobank принадлежи към Регулаторната група на „РБИ“ [RBI Regulatory Group], в която изчислението на изискванията за собствени средства на група от кредитни институции се прилага консолидирано поради принципа на пруденциалната консолидация.

Дружеството майка на Raiffeisen Centrobank е RBI, от което над 90% е собственост на местните банки Raiffeisen. Емитентът се включва в обхвата на консолидираните финансови отчети на RBI.

Б.9 Ако се прогнозира или оценява печалба, да се посочи съответното число:

Не е приложимо; не е прогнозирана или оценена печалба.

Б.10 Описание на естеството на всички квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди:

Не е приложимо; няма квалификации.

Б.12 Избрана историческа ключова финансова информация:

	2017 г.	2016 г.
	<i>в хил. евро (закръглено) или в проценти</i>	
Ключови стойности и съотношения		
Нетна печалба от финансова търговия	61 338	55 616
Приходи от дейността	59 248	45 704
Оперативни разходи	(40 134)	(37 146)
Резултат от обичайната дейност	19 081	9 632
Нетна печалба за годината	16 576	3 178

Общо балансово число	3 200 183	2 728 234
----------------------	-----------	-----------

Специфична за банката информация

Допустими собствени средства (базов капитал)	106 191	105 334
--	---------	---------

Общо претеглени спрямо риска активи	487 930	437 035
-------------------------------------	---------	---------

Коефициент на собствения капитал	21,8%	24,1%
----------------------------------	-------	-------

Източник: Одитирани финансови отчети за 2017 г. и 2016 г. и вътрешна информация от Емитента

Декларация, че не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последната публикация на неговите одитирани финансови отчети или описание на всяка съществена неблагоприятна промяна:

Към датата на този Проспект не е настъпила съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента и неговите дъщерни дружества след датата на Одитираните финансови отчети за 2017 г.

Описание на съществените промени във финансовата или търговската позиция, настъпили след периода, обхванат от финансовата информация:

Не е приложимо. Не е настъпила съществена промяна във финансовата позиция на Емитента и консолидираните му дъщерни дружества от 31.12.2017 г.

Б.13 Описание на евентуалните произтекли по отношение на Емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му:

Не е приложимо; няма произтекли по отношение на Емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му.

Б.14 Зависимост от други предприятия в групата:

RBI, крайното дружество майка на Raiffeisen Centrobank, е непряк акционер и съответно има възможност да упражнява влияние върху Raiffeisen Centrobank чрез например назначаване или освобождаване на членове на Надзорния съвет или изменение на устава при събрания на акционерите.

Б.15 Описание на основните дейности на Емитента:

Raiffeisen Centrobank е специализирана кредитна институция за сделки с акции в рамките на RBI Group и извършва дейност на местните пазари в Централна и Източна Европа. Raiffeisen Centrobank предлага широк спектър от услуги и продукти, свързани със сделки с акции, деривати и собствен капитал, както с участието на фондовата борса, така и без такова участие. Raiffeisen Centrobank предлага също индивидуално разработени услуги за частно банкиране.

Б.16 Доколкото е известно на Емитента, се посочва дали Емитентът е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този контрол.

Към 31.12.2017 г. основният капитал на Raiffeisen Centrobank възлиза на 47 598 850 евро, разделени на 655 000 обикновени акции без номинална стойност.

Преобладаващото мнозинство от акциите в Raiffeisen Centrobank — 654 999 акции, представляващи дял от 99,9% — са притежание на Raiffeisen Bank International AG чрез „РБИ КИ-Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и

неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена (непряко). Останалата 1 акция (0,1%) е притежание на „Лексус Сървисиз Холдинг“ ГмбХ [Lexus Services Holding GmbH], Виена, което е непряко притежавано дъщерно дружество на RBI. Следователно Raiffeisen Centrobank е непряко притежавано дъщерно дружество на RBI. Акциите на Raiffeisen Centrobank не се предлагат на никоя фондова борса.

- Б.17** Кредитни рейтинги на Емитента или на неговите дългови ценни книжа, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес:
- Не е приложимо; няма такива рейтинги нито за Емитента, нито за неговите дългови ценни книжа.

В. ЦЕННИ КНИЖА

- В.1** Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търгуване, включително идентификационен номер на ценните книжа:
- Ценните книжа са Обратно конвертируеми инструменти (eusipa 1220) и носят ISIN AT0000A24PB1 и германски идентификационен код на ценни книжа RC0SQZ.
- Ценните книжа ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация на приносител.

Определената деноминация на Ценните книжа е 1 000,00 EUR.

- В.2** Валута на емисията ценни книжа:
- Валутата на продукта за Ценните книжа е евро („EUR“).

- В.5** Описание на евентуалните ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа:
- Ценните книжа са прехвърлими в съответствие с приложимата нормативна уредба и действащите общи условия на съответните системи за клиринг.

- В.8** Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително ранга и ограниченията на тези права:
- Права, свързани с Ценните книжа**
- Ценните книжа предоставят на притежателите си право на изплащане на лихва и сума за обратно изкупуване съгласно подробното описание в точка В.15.

Статут на Ценните книжа

Задълженията на Емитента по Ценните книжа съставляват необезпечени и неподчинени задължения на Емитента, равностойни по ранг едни спрямо други, както и спрямо всички други необезпечени и неподчинени задължения на Емитента с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми.

Ограничения на правата

Емитентът има правото предсрочно да изкупи обратно Ценните книжа и/или да измени техните Общи условия в определени случаи, например пазарни сътресения, събития, потенциално даващи основания за корекции (включително извънредни дивиденди по базова акция), и/или събития, свързани с извънредно обратно изкупуване (включително сътресения в хеджирането).

- В.11** Посочване дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат предмет на заявление за
- Емитентът възнамерява да заяви Ценните книжа за търгуване на Регулирания неофициален пазар (SCOACH) на Франкфуртската фондова борса, Регулирания неофициален

допускане до търгуване с оглед разпространението им на регулиран пазар или други равностойни пазари, с указване на въпросните пазари:

В.15 Описание на начина, по който стойността на базовия/те инструмент/и се отразява върху стойността на инвестицията, освен ако ценните книжа са с деноминация от най-малко 100 000 евро.

пазар (EUWAX) на Щутгартската фондова борса и Втория регулиран пазар на Виенската фондова борса а по решение на Емитента — и на други регулирани пазари в държавите — членки на ЕС: Австрия, Германия, България, Хърватия, Чешката република, Унгария, Италия, Полша, Румъния, Словакия и Словения.

Стойността на Базовия инструмент се отразява върху стойността на Ценните книжа, като сумата за обратно изкупуване на Ценната книга е в следната зависимост от Базовия инструмент:

Лихва

Размер на лихвата. „**Размерът на лихвата**“ за всяка Определена деноминация и всеки Лихвен период е сума, която се изчислява по следния начин (и която винаги е по-голяма от или равна на нула, а в случай че се получава стойност, по-малка от нула, се смята за нула):

Определена деноминация $\times$ Лихвен процент $\times$ Лихвена конвенция

Някои уточнения относно лихвата

Дата на изплащане на лихвата: 27.12.2019

Лихвен процент: 8,80196% годишно

Лихвена конвенция: 30/360

Обратно изкупуване

Всяка Ценна книга дава на притежателя си правото да получи от Емитента за всяка Определена деноминация при неизпълнено Условие за физически сетълмент, заплащане на Сумата за обратно изкупуване (която винаги е по-голяма от или равна на нула, а ако е изчислена на стойност, по-малка от нула, се приема за нула) и при изпълнено Условие за физически сетълмент предаване на размер Референтни активи, равен на Количеството референтни активи.

„**Условието за физически сетълмент**“ е изпълнено, ако Окончателната референтна цена е по-малка от Страйк цената.

Описаното по-горе задължение е с падеж на 27.12.2019, като ако Окончателната дата на оценка е преместена напред или назад съгласно Общите условия (напр. поради упражняване на Подлежаща на упражняване ценна книга или поради корекции, дължащи се на Пазарно сътресение, ако има), Датата на падеж се измества до първия Работен ден, следващ период от време, равен на периода, с който е изместена Окончателната дата на оценка, когато Ценната книга е надлежно упражнена или изкупена обратно, като във всеки от тези случаи се спазват разпоредбите относно сътресенията на пазара.

Референтен актив

Референтен актив: Базовият инструмент

Количество референтни активи: 100,00% от Определената деноминация делено на Страйк цената. Получената стойност се закръгля до пет цифри след десетичната запетая.

Сума за обратно изкупуване

Някои уточнения относно Сумата за обратно изкупуване

Първоначална референтна цена: 60,30 EUR

Първоначална дата на оценка: 07.11.2018

Страйк цена: 64,00 EUR

„Сумата за обратно изкупуване“ е стойност, определена съгласно следните разпоредби:

- (а) ако Окончателната референтна цена е равна на или по-голяма от Страйк цената, Сумата за обратно изкупуване е Определената деноминация;
- (б) В противен случай Сумата за обратно изкупуване е Определената деноминация, умножена по Окончателната референтна цена и разделена на Страйк цената.

V.16	Изтичане или падеж на дериватните ценни книжа — датата на упражняване или окончателната референтна дата.	Дата на падеж: 27.12.2019 Окончателна дата на оценка: 20.12.2019
V.17	Описание на процедурата по сепълмент на дериватните ценни книжа.	Всички плащания и престации по Ценните книжа се извършват от Емитента към системите за клиринг за понататъшно плащане към банките депозитари на Притежателите на ценните книжа.
V.18	Описание на начина, по който се осъществява възвръщаемостта по дериватните ценни книжа.	Заплащане на Сумата за обратно изкупуване или предаване на Референтните активи на датата на падеж и изплащане на лихвата на Датите на изплащане на лихвата.
V.19	Цена на упражняване или окончателна референтна цена на базовия инструмент.	Окончателна референтна цена: Цената при затваряне на Базовия инструмент към Окончателната дата на оценка.
V.20	Описание на вида на базовия инструмент и къде може да се намери информацията за базовия инструмент.	Базов инструмент: Вид: Акция Име: Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004) Борса: Xetra Frankfurt

Информация за Базовия инструмент, неговото предишно и последващо развитие и неговата волатилност може да бъде получена от следните източници:
<http://www.heidelbergcement.de/>

Г. РИСКОВЕ

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

- Неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank могат да окажат търговските и икономическите условия, както и геополитически рискове, като трудни пазарни условия вече са оказвали неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank.
- Raiffeisen Centrobank зависи от икономическата среда на пазарите, на които извършва дейност.
- Raiffeisen Centrobank е изложена на кредитен риск, риск във връзка с контрагентите и риск от концентрация, както и на ликвиден, пазарен и валутен риск.
- Неблагоприятно въздействие върху Raiffeisen Centrobank може да окаже намаляването на стойността на активите. Търговските резултати на Raiffeisen Centrobank могат да са волатилни и зависят от множество фактори, върху които Raiffeisen Centrobank няма контрол.
- Raiffeisen Centrobank е изправено пред рискове, които произтичат от неговите инвестиции в други дружества, а също и рискове, свързани с предишни негови сделки по покупко-продажба на стоки.
- Raiffeisen Centrobank е изложено на риск от загуби поради незадоволителност или несработване на вътрешните процеси, хора, системи (и в частност информационно-технологичните системи) или външни събития, независимо дали са причинени умишлено, случайно или от природни дадености (оперативен риск).
- Нови държавни или регулаторни изисквания и промени в представите за нивата на адекватна капитализация и ливъридж биха могли да подложат Raiffeisen Centrobank на повишени капиталови изисквания или стандарти и да наложат придобиване на допълнителен капитал или ликвидност от Raiffeisen Centrobank в бъдеще.
- Риск от промени в данъчната рамка и по-специално във връзка с банковите данъци и въвеждането на данък върху финансовите сделки.
- Бизнес моделът на Raiffeisen Centrobank зависи от неговото диверсифицирано и конкурентно съчетание от предлагани продукти и услуги.
- Значително влияние върху резултатите от дейността на Raiffeisen Centrobank оказва способността му да идентифицира и управлява рискове. Присъщ за дейността на Raiffeisen Centrobank е рискът, свързан с репутацията. Освен това е налице риск от потенциални конфликти на интереси на членовете на административните, управителните и надзорните органи на Raiffeisen Centrobank.

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

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

ОБЩИ РИСКОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЦЕННИТЕ КНИЖА

- Тъй като пазарните цени на Ценните книжа зависят от различни фактори (напр. пазарни очаквания, кредитни рейтинги, валутни курсове и лихвени проценти), има риск те да бъдат значително по-ниски от покупната цена, като няма гаранция, че през целия срок на Ценните книжа ще са налице подходящи за сключване на сделки пазарни цени.
- Инвеститорите са изложени на риска дължимите плащания във връзка с Ценните книжа в допълнение към преките разходи за придобиване на Ценните книжа (напр. разходи по сделките, разходи за финансиране, вноски по заеми или данъци) значително да понижат постижимата доходност на Ценните книжа.
- Тълкуването, приемането или изменянето на закони, предписания и регулаторни политики би могло да окаже значително отрицателно въздействие върху Ценните книжа или Притежателите на ценните книжа.

- Възможно е плащанията по Ценните книжа да зависят от сложни условия и/или правила, поради което може да е необходимо във връзка с Ценните книжа потенциалният инвеститор да познава подобни продукти, да има финансов опит и/или да ползва финансови консултации.

ОБЩИ РИСКОВЕ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, СВЪРЗАНИ С БАЗОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

- Възможно е Притежателите на ценните книжа да изгубят цялата си инвестиция или значителна част от нея, ако цената на съответния Базов инструмент претърпи неблагоприятно развитие (риск от значителна или пълна загуба).
- Рискът от колебания във валутните курсове е за сметка на Притежателите на ценните книжа.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БАЗОВИЯ ИНСТРУМЕНТ/БАЗОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

- Ценните книжа, отнасящи се до акция, са изложени на редица рискове, сред които — свързания с акцията ценови и дивиденден риск, както и риска от ниска ликвидност.

ОСОБЕНИ РИСКОВЕ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- Ценните книжа са изложени на риск(ове), произтичащ(и) от неблагоприятни движения на цените на Базовия инструмент, промени в лихвените проценти, очаквани бъдещи колебания на цената на Базовия инструмент, евентуална забава на плащания, изтичане на време и изтичане на срока на Ценната книга и възможната вследствие от него действителна загуба.

Д. ПРЕДЛАГАНЕ

Д.26 Основания за предлагането и използването на постъпленията, ако са различни от генериране на печалба и/или хеджиране на определени рискове: Нетните постъпления от емитирането на Ценни книжа могат да се използват от Емитента за всякакви цели, като в общия случай той ще ги използва за генериране на печалби и за целите на общото си финансиране.

Д.3 Описание на условията на предлагане: **Условия, на които е подчинено предлагането**
Не е приложимо; няма условия, на които да е подчинено предлагането.

Публично предлагане на Ценни книжа може да се извършва от Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft освен съгласно член 3, параграф 2 от Директивата за проспектите в Австрия, България, Хърватия, Чешката република, Германия, Унгария, Италия, Полша, Румъния, Словакия и Словения („Юрисдикцията/ите на публично предлагане“) през периода от Датата на емисията (включително) до Окончателната дата на оценка (включително) („Периода на предлагане“), като Емитентът може да извършва предсрочно прекратяване и удължаване по свое усмотрение. От Датата на емисията (включително) до последния ден от Периода на предлагане (включително) Ценните книжа ще се предлагат публично като текуща емисия.

Датата на емисията е 08.11.2018.

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

Емисионна цена: 100,00% от Определената деноминация

Емисионна надценка: Не е приложимо

Ограничения за продажба

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

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

Д.4 Описание на евентуалните интереси от съществено значение за емитирането/предлагането, включително конфликти на интереси:

Емитентът може на времена на действа в друго качество спрямо Ценните книжа, например Оценител, така че да може да оценява стойността на Базовия инструмент или на друг референтен актив или да определя състава на Базовия инструмент. Възможно е от това да произтекат конфликти на интереси, когато ценни книжа или други активи, емитирани от Емитента, могат да бъдат избрани за част от Базовия инструмент или когато Емитентът поддържа делови отношения с емитента на тези ценни книжа или активи или с длъжника по тях.

Емитентът може на времена на встъпва в сделки с Базовия инструмент за свои собствени сметки и за управлявани от него сметки. Тези сделки могат да оказват положително или отрицателно въздействие върху стойността на Базовия инструмент или друг референтен актив и съответно — върху стойността на Ценните книжа.

Емитентът може да емитира други дериватни инструменти във връзка с Базовия инструмент, като пускането на такива конкурентни продукти на пазара може да окаже въздействие върху стойността на Ценните книжа.

Емитентът може да използва всички или част от постъпленията, получени от продажбата на Ценните книжа, за да сключва сделки за хеджиране, които могат да окажат въздействие върху стойността на Ценните книжа.

Емитентът може да придобива информация относно Базовия инструмент, която не е обществено достъпна, и не се задължава да разкрива тази информация на който и да е Притежател на ценни книжа. Емитентът може също да публикува доклади от изследвания във връзка с Базовия инструмент. Тези дейности биха могли да представляват конфликт на интереси и да окажат въздействие върху стойността на Ценните книжа.

Д.7 Прогнозни разходи, за които инвеститорът би бил таксуван от Емитента или предлагащото лице:

Няма такива разходи, за които инвеститорът би бил таксуван от Емитента.

Предлагащите лица обаче могат да таксуват инвеститорите за разходи. Тези разходи (ако има) ще се определят по договаряне между предлагащото лице и инвеститорите в момента на всяка емисия.

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

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



ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Nr. 23967

vom 8.11.2018

**Emission von bis zu EUR 100.000.000 Aktienanleihen mit fixer Verzinsung auf Heidelbergcement AG
(die „Wertpapiere“)**

gemäß dem Structured Securities Programme

im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 11.5.2018

für das Structured Securities Programme der

Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft

BESCHRÄNKTE GÜLTIGKEIT: DER BASISPROSPEKT VOM 11.5.2018 WIRD VORAUSSICHTLICH BIS ZUM 11.5.2019 GÜLTIG SEIN. MINDESTENS EIN BANKGESCHÄFTSTAG VOR DIESEM TAG BEABSICHTIGT DIE EMITTENTIN EINEN AKTUALISIERTEN UND GEBILLIGTEN BASISPROSPEKT ZU VERÖFFENTLICHEN UND DIE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN SIND IN VERBINDUNG MIT DIESEM NEUEN BASISPROSPEKT ZU LESEN, DER FÜR ANLEGER AUF DER INTERNETSEITE DER EMITTENTIN (www.rcb.at – Die Bank – Veröffentlichungen – Wertpapierprospekte) BEREITGESTELLT WIRD.

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

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 11.5.2018 in der gegebenenfalls durch die jeweiligen Nachträge geänderten Fassung (der „**Basisprospekt**“), solange dieser Basisprospekt gültig ist (voraussichtlich bis zum 11.5.2019).

Die Endgültigen Bedingungen sind in Sinne des Artikels 5(4) der Richtlinie 2003/71/EC des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4.11.2003 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „Prospektrichtlinie“) erstellt worden und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen Anhängen (soweit vorhanden) zu lesen. Umfassende Informationen zur Emittentin sowie zum Angebot der Wertpapiere sind nur auf der Basis der Kombination dieser Endgültigen Bedingungen und des Basisprospekts (einschließlich etwaiger Anhänge, soweit vorhanden, und der durch Verweis einbezogenen Dokumente) verfügbar. Der Begriff „Prospekt“ meint den Basisprospekt, der gemeinsam mit den in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen und der emissionsspezifischen Zusammenfassung enthaltenen Informationen betrachtet wird.

Die Endgültigen Bedingungen des Prospekts sind in der Form eines separaten Dokuments gemäß Artikel 26(5) der Verordnung der Kommission (EG) Nr. 809/2004 vom 29.4.2004, in der jeweils gültigen Fassung (die „**Prospektverordnung**“), dargestellt.

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

Der Basisprospekt, dessen etwaige Nachträge und die Endgültigen Bedingungen sind durch ihre kostenlose Bereitstellung bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Raiffeisen Centrobank AG in Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien, Österreich, veröffentlicht. Diese Dokumente sind außerdem in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin (www.rcb.at) veröffentlicht.

Eine emissionsspezifische vollständig für die Wertpapiere ausgefüllte Zusammenfassung ist diesen Endgültigen Bedingungen 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 Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) zu lesen, die im Basisprospekt vom 11.5.2018 dargelegt sind, welcher von Zeit zu Zeit ergänzt werden kann. Großgeschriebene Begriffe, sofern hier nicht anders definiert, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung.

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

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

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

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

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

A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

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

- | | | |
|-----|--|--|
| 1. | Emittentin: | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft |
| 2. | Kennzeichnung: | ISIN: AT0000A24PB1
Wertpapierkennnummer: RC0SQZ |
| 3. | Produktwährung (vgl. § 1): | Euro („EUR“) |
| 4. | Produkttyp (vgl. § 23): | Aktienanleihen (eusipa 1220) |
| 5. | Zinszahlung (und Verzinsungsart)
(vgl. § 4): | Fix |
| 6. | Basiswerttyp (vgl. §§ 6, 9): | Aktie |
| 7. | Gesamtnennbetrag: | Bis zu EUR 100.000.000 |
| 8. | Ausgabepreis: | 100,00% des Nennbetrages |
| 9. | Ausgabeaufschlag: | Nicht anwendbar |
| 10. | Art der Notiz (vgl. § 7): | Prozentnotiz
Dirty, d.h. Stückzinsen sind im quotierten Preis enthalten |
| 11. | Nennbetrag (vgl. § 1): | EUR 1.000,00 |
| 12. | Erster Bewertungstag (vgl. § 5): | 7.11.2018 |
| 13. | Erster Referenzpreis (vgl. § 5): | EUR 60,30 |
| 14. | Ausgabetag (vgl. § 1): | 8.11.2018 |
| 15. | Letzter Bewertungstag (vgl. § 5): | 20.12.2019 |
| 16. | Letzter Referenzpreis (vgl. § 5): | Schlusskurs |
| 17. | Fälligkeitstag (vgl. § 3): | 27.12.2019 |
| 18. | Ausüb bare Wertpapiere (vgl. § 8): | Nein |
| 19. | Abwicklungsart (vgl. § 3): | Bedingt |
- Bestimmungen für Physische Lieferung:**
- (i) Referenzwert: der Basiswert

- | | | |
|-------|---|--|
| (ii) | (Bestimmungen für die Berechnung der) Referenzwertanzahl: | 100,00% des Nennbetrages dividiert durch den Basispreis. Der resultierende Wert wird gerundet auf fünf Nachkommastellen. |
| (iii) | Lieferungsstelle: | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft
Tegetthoffstraße 1
A-1010 Vienna
Austria |
| (iv) | Abrechnungsbetrag bei Lieferstörung: | Ein Betrag welcher dem offiziellen Schlusskurs des Referenzwertes am verschobenen Fälligkeitstag multipliziert mit der Referenzwertanzahl und, soweit erforderlich, umgerechnet in die Produktwährung entspricht |

20. Bestimmungen für den Basiswert
(vgl. § 6):

- | | | |
|-------|----------------------|---|
| (i) | Aktien (Basiswert): | Heidelbergcement AG (ISIN: DE0006047004)

Informationen zum Basiswert, dessen früherer und weiterer Wertentwicklung und dessen Volatilität sind aus den folgenden Quellen erhältlich: http://www.heidelbergcement.de/ |
| (ii) | Börse: | Xetra Frankfurt |
| (iii) | Verbundene Börse(n): | Alle Börsen |
| (iv) | Basiswertwährung: | EUR |

21. Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6): Nicht anwendbar

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

- | | | |
|-----|-------------|-----------|
| (i) | Basispreis: | EUR 64,00 |
|-----|-------------|-----------|

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

- | | | |
|-------|--------------------------|---|
| (i) | Zinstagequotient: | 30/360 |
| (ii) | Geschäftstag-Konvention: | Modifizierte Unangepasste Folgender-Geschäftstag-Konvention |
| (iii) | Zinszahlungstag: | 27.12.2019 |
| (iv) | Zinssatz: | 8,80196% <i>p.a.</i> |

Weitere Informationen für Investoren basierend auf vertraglichen Informationen:

- | | | |
|-----|---|-------------------------|
| (i) | Zinsbetrag unter Berücksichtigung des Zinstagequotienten: | 10,00% des Nennbetrages |
|-----|---|-------------------------|

24. Kündigung und Zahlung (vgl. § 12): Anwendbar

- | | | |
|-----|--|--|
| 25. | Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(vgl. § 12): | Nicht anwendbar |
| 26. | Vorzeitige Rückzahlung (vgl. § 12): | Anwendbar |
| 27. | Anpassung durch die Berechnungsstelle
(vgl. § 10): | Anwendbar |
| 28. | Emittentinnengebühr (vgl. § 18): | Nicht anwendbar |
| 29. | Maßgebliche Finanzzentren (vgl. § 13): | Österreich |
| 30. | Zahlstelle (vgl. § 17): | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft
Tegetthoffstraße 1
A-1010 Wien
Österreich |
| 31. | Berechnungsstelle (vgl. § 17): | Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft
Tegetthoffstraße 1
A-1010 Wien
Österreich |
| 32. | Außerordentliches Rückzahlungsereignis (vgl. § 5): | Rechtsänderung, Besteuerungsänderung, Hedging-Störung, Gestiegene Hedging-Kosten und Insolvenzantrag |

B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

- | | | |
|-----|--|--|
| 33. | Börsenzulassung: | Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse, zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart und zum Amtlichen Handel der Wiener Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren geregelten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Bulgarien, Kroatien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien zu beantragen. |
| 34. | Interesse von ausschlaggebender Bedeutung: | Nicht anwendbar |
| 35. | Mitteilungen (vgl. § 20): | |
| | (i) Internetadresse: | https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A24PB1 |
| | (ii) Anderer oder zusätzlicher Ort für Zeitungsmitteilung: | Nicht anwendbar |
| 36. | Öffentliches Angebot: | Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Österreich, Bulgarien, Kroatien, der Tschechischen Republik, Deutschland, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien (die „ Öffentlichen Angebotsstaaten “) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) Letzten Bewertungstag (die „ Angebotsfrist “), vorbehaltlich der |

vorzeitigen Kündigung und Verlängerung im Ermessen der Emittentin unterbreitet werden. Ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) letzten Tag der Angebotsfrist werden die Wertpapiere im Wege einer Dauerremission öffentlich angeboten.

37. Zeichnung:

(i) Zeichnungsfrist:

Die Wertpapiere werden außerhalb einer Zeichnungsfrist platziert.