



FINAL TERMS

Series No. 4529

dated 2 June 2014

**Issue of EUR 100,000,000 Outperformance Certificates (“Italien Outperformance”) on an Equity Basket
(the “Securities”)**

under the Structured Securities Programme

in connection with the Base Prospectus dated 12 May 2014

for the Structured Securities Programme of

Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft

WARNING: POTENTIAL PURCHASERS OF THESE SECURITIES SHOULD BE AWARE THAT THE RETURN OF PRINCIPAL IS LINKED TO THE VALUE OF A BASKET OF COMPONENTS. MOVEMENTS IN THE VALUE OF ANY OF THESE COMPONENTS MAY ADVERSELY AFFECT THE VALUE OF THESE SECURITIES.

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 12 May 2014 as amended by the relevant supplements (the “**Prospectus**”).

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

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

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

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

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

These Final Terms are issued to give details of an issue under the Structured Securities Programme of Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft (the “**Programme**”) and are to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Securities (the “**Terms and Conditions**”) set forth in the Base Prospectus dated 12 May 2014. Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

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

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

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

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

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

A. CONTRACTUAL INFORMATION

GENERAL PROVISIONS RELATING TO THE SECURITIES

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

1. **Issuer:** Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft
2. **Identification:** ISIN: AT0000A18611
German Wertpapierkennnummer: RCE9W8
3. **Product Currency (cf § 1):** Euro ("EUR")
4. **Product Type (cf § 23):** Outperformance Certificates (eusipa 1310)
5. **Interest Payment (and Type) (cf § 4):** Not applicable
6. **Underlying Type (cf §§ 6, 9):** Basket
7. **Aggregate Principal Amount:** EUR 100,000,000
8. **Issue Price:** 100.00% of the Specified Denomination
9. **Issue Surcharge:** An issue surcharge of up to 3.00% of the Specified Denomination may be charged
10. **Type of Quotation (cf § 7):** Par value
11. **Specified Denomination (cf § 1):** EUR 1,000
12. **Initial Valuation Date (cf § 5):** 3 June 2014
13. **Initial Reference Price (cf § 5):** EUR 100.00
14. **Issue Date (cf § 1):** 4 June 2014
15. **Final Valuation Date (cf § 5):** 29 May 2018
16. **Final Reference Price (cf § 5):** Closing Price
17. **Maturity Date (cf § 3):** 4 June 2018
18. **Exercisable Securities (cf § 8):** No
19. **Settlement Method (cf § 3):** Cash
20. **Provisions for the Underlying (cf § 6):**

(i) Basket (Underlying):

Basket Component	Quantity (indicative)	Initial Weighting
Eni SpA	1.32135	25.00%
Enel SpA	5.97514	25.00%
Assicurazioni Generali SpA	1.5124	25.00%

	Intesa Sanpaolo SpA	10.46025	25.00%
	Quantity Determination Price:	Closing Price	
	Date of Quantity Indication:	27 May 2014	
(ii)	Underlying Currency:	EUR	
(iii)	Basket Type:	Conventional Basket	
(iv)	Common Pricing:	Applicable	
(v)	Cash Distribution:	Not applicable	
(vi)	Basket Adjustment:	None	
21.	Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate (cf § 6):	Not applicable	
22.	Redemption Amount Provisions (cf § 23):		
(i)	Strike:	EUR 100.00	
(ii)	Participation:	180.00%	
23.	General Provisions for Interest (cf § 4):	Not applicable	
24.	Cancellation and Payment (cf § 12):	Applicable	
25.	Issuer's Call (cf § 12):	Not applicable	
26.	Early Redemption (cf § 12):	Applicable	
27.	Calculation Agent Adjustment (cf § 10):	Applicable	
28.	Issuer Fee (cf § 18):	Not applicable	
29.	Relevant Business Centres (cf § 13):	Borsa Italiana S.p.A. and at least one of Germany or Austria	
30.	Paying Agent (cf § 17):	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1 A-1015 Vienna Austria	
31.	Calculation Agent (cf § 17):	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1 A-1015 Vienna Austria	
32.	Extraordinary Redemption Event (cf § 5):	Change in Law and Hedging Disruption and Increased Cost of Hedging and Insolvency	

B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

- 33. Listing:** The Issuer intends to apply for trading for the Securities on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Croatia, the Czech Republic, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic and Slovenia.
- 34. Material Interest:** Not applicable
- 35. Notices (cf § 20):**
- (i) Internet address: <https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A18611>
 - (ii) Other or additional location for newspaper notice: Not applicable
- 36. Public Offer:** An offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Germany and Austria (the “**Public Offer Jurisdiction**”) during the period starting with the first day of the Subscription Period (the “**Offer Period**”).
- 37. Subscription:**
- (i) Subscription Period: The Securities may be subscribed from, and including, 2 June 2014 up to, and including, 16:00 Vienna time on 2 June 2014, subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer.
The Securities will be publicly offered as a tap issue from and including 4 June 2014.
 - (ii) Entity accepting subscriptions: Raiffeisen Centrobank AG

Basket Annex

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

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

Shares (Basket Component)	Information on the Shares	ISIN	Basket Component Currency	Exchange	Related Exchange
Eni SpA	http://www.eni.com	IT0003132476	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Enel SpA	http://www.enel.com	IT0003128367	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Assicurazioni Generali SpA	http://www.generalitaly.it/	IT0000062072	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Intesa Sanpaolo SpA	http://www.intesasanpaolo.com/	IT0000072618	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

A. Introduction and Warnings

A.1 Warning

This summary (the “**Summary**”) should be read as an introduction to this prospectus (the “**Prospectus**”) prepared in connection with the Structured Securities Programme (the “**Programme**”).

Any decision by an investor to invest in securities issued under the Prospectus (the “**Securities**”) should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.

Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

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

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

Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.

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

Notice in bold informing investors that, in the event of an offer being made by a financial intermediary, this financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.

The Issuer consents that all credit institutions and investment firms pursuant to the Directive 2013/36/EU acting as financial intermediaries subsequently reselling or finally placing the Securities (together, the “**Financial Intermediaries**”) are entitled to use this Prospectus for the subsequent resale or final placement of Securities to be issued under the Programme during the relevant offer period (as determined in the applicable Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Securities can be made, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with section 6a of the KMG which implements the Prospectus Directive.

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

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

In the event of an offer being made by a further financial intermediary the further financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.

Any further financial intermediary using the Prospectus shall state on its website that it uses the Prospectus in accordance with this consent and the conditions attached to this consent.

B. The Issuer

- B.1** The legal and commercial name of the Issuer: The legal name of the Issuer is “Raiffeisen Centrobank AG”; its commercial name is “Raiffeisen Centrobank” or “RCB”. “**Raiffeisen Centrobank Group**” or “**Group**” refers to Raiffeisen Centrobank and its subsidiaries and affiliates taken as a whole.
- B.2** The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country or incorporation: Raiffeisen Centrobank is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organised and operating under Austrian law, registered with the companies register (*Firmenbuch*) at the Vienna Commercial Court (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 117507 f. Raiffeisen Centrobank’s registered office is in Vienna, Republic of Austria. The registered office of Raiffeisen Centrobank is Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria.
- B.4b** Any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates: The Raiffeisen Centrobank Group may be adversely impacted by business and economic conditions, and difficult market conditions have adversely affected the Raiffeisen Centrobank Group.
Raiffeisen Centrobank and the Raiffeisen Centrobank Group are dependent on the economic environment in the markets where they operate.
New governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation and leverage could subject Raiffeisen Centrobank Group to increased capital requirements or standards and require it to obtain additional capital or liquidity in the future.
- B.5** If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer’s position within the group: The Issuer is a specialised financial institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. The Raiffeisen Group is a banking group with its origins in Austria which is active in the Central and Eastern European market. Apart from the Central and Eastern European markets, the Raiffeisen Group is also represented in a number of international financial marketplaces and in the emerging markets of Asia.
The parent company of the Raiffeisen Group is Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Vienna, which is the majority shareholder of RZB. The latter is the majority shareholder of RBI. The Issuer is included in the consolidated financial statements of RBI and RBI is included in the consolidated financial statements of RZB. RZB is included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH.
- B.9** Where a profit forecast or estimate is made, state the figure: Not applicable; no profit forecast or estimate has been made.
- B.10** A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information: Not applicable; there are no qualifications.

B.12 Selected historical key financial information:	31.12.2013	31.12.2012
	<i>€ thousand (rounded)</i>	
Total assets	2,510,575	2,616,728
Net interest income	3,268	5,497
Profit before tax	14,014	13,969
Profit after tax	11,255	11,513

Group net profit	12,422	11,759
------------------	--------	--------

Source: Audited Consolidated Financial Statements 2013 and 2012

- | | | |
|-------------|---|---|
| | Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change: | As of the date of this Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer and its subsidiaries since the date of the Audited Consolidated Financial Statements 2013. |
| | Description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information: | Not applicable. There has been no significant change in the financial position of the Issuer and its consolidated subsidiaries since 31 December 2013. |
| B.13 | Description of any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency: | Not applicable; there are no recent events particular to the Issuer that are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency. |
| B.14 | Any dependency upon other entities within the group: | Not applicable; there are no such dependencies. |
| B.15 | A description of the Issuer's principal activities: | Raiffeisen Centrobank is a specialised financial institution for the equity business within the Raiffeisen Group and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. Raiffeisen Centrobank offers a wide spectrum of services and products associated with stock, derivatives, and equity capital transactions, both, including and excluding the stock exchange. Raiffeisen Centrobank also offers individually tailored private banking services. The mergers and acquisitions business is conducted through the Issuer's 100% subsidiary, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, and its subsidiaries, most of which are included in the consolidated financial statements of Raiffeisen Centrobank. Other member companies of the Raiffeisen Centrobank Group are active in international commodity trading, with a focus on rubber and chemicals (olefins). |
| B.16 | To the extent known to the Issuer, state whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control. | By 31 December 2013, Raiffeisen Centrobank's nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares.

The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9% of the shares in Raiffeisen Centrobank, are through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG ("RBI"). The remainder of 1 share (0.1%) is held by Lexxus Services Holding GmbH, Vienna, which is an indirect subsidiary of RBI. As a consequence Raiffeisen Centrobank is an indirect subsidiary of RBI. The shares in Raiffeisen Centrobank are not listed on any stock exchange. |
| B.17 | Credit ratings assigned to an issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process: | Not applicable; neither the Issuer nor its debt securities has such credit ratings. |

C. Securities

- C.1** Description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number: The Securities are Outperformance Certificates (eusipa 1310) and carry the ISIN AT0000A18611 and the German *Wertpapierkennnummer* RCE9W8.
The Securities will be represented by a permanent Global Note in bearer form.
The Specified Denomination of the Securities is EUR 1,000.00.
- C.2** Currency of the securities issue: The Product Currency of the Securities is Euro ("**EUR**").
- C.5** Description of any restrictions on the free transferability of the securities: The Securities are transferable in accordance with applicable laws and regulations and the applicable general terms of the relevant clearing systems.
- C.8** Description of the rights attached to the securities including ranking and limitation to those rights: **Rights attached to the Securities**
The Securities provide its respective holders, a claim for payment of a redemption amount, as described in detail under C.15.
Status of the Securities
The Issuer's obligations under the Securities constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law.
Limitations to the Rights
The Issuer is entitled to terminate the Securities and/or to adjust the Terms and Conditions of the Securities in certain cases, like *inter alia* market disruptions, potential adjustment events (e.g. extraordinary dividends of an underlying share) and/or extraordinary redemption events (e.g. hedging disruption).
- C.11** Indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question: The Issuer intends to apply for trading for the Securities on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange and, if the Issuer so decides, on a further regulated market in the EU member states of Austria, Germany, Croatia, the Czech Republic, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic and Slovenia.
- C.15** A description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s), unless the securities have a denomination of at least EUR 100 000. The value of the Securities is affected by the value of the Underlying as the redemption amount of the Security is dependent on the Underlying as follows:

Redemption

Each Security entitles each relevant Securityholder to receive from the Issuer in respect of each Specified Denomination payment of the Redemption Amount (which shall always be equal to or greater than zero and, in the event that such amount will be less than zero, shall be deemed to be zero).

The obligation described above falls due on 4 June 2018, provided that if the Final Valuation Date is moved forwards or backwards pursuant to the Terms and Conditions (e.g. by reason of the

exercise of an Exercisable Security or of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be moved to the next Business Day following a period of time which is equal to the period of time by which the Final Valuation Date was moved, when the Security is duly exercised or redeemed, in each case subject to market disruption provisions.

Redemption Amount

Certain specifications regarding the Redemption Amount

Initial Reference Price: EUR 100.00

Initial Valuation Date: 3 June 2014

Strike: EUR 100.00

Participation: 180.00%

The “**Redemption Amount**” shall be an amount determined in accordance with the following provisions:

- (a) If the Final Reference Price is equal to or less than the Strike, the Redemption Amount shall be the Final Reference Price.
- (b) Otherwise the Redemption Amount shall be the sum of (i) the Participation multiplied by the difference between (a) the Final Reference Price and (b) the Strike, and (ii) the Strike.

The resulting amount shall be divided by the Initial Reference Price and multiplied by the Specified Denomination.

- C.16** The expiration or maturity date of the derivative securities - the exercise date or final reference date. Maturity Date: 4 June 2018
Final Valuation Date: 29 May 2018
- C.17** A description of the settlement procedure of the derivative securities. All payments under the Securities shall be made by the Issuer to the clearing systems for on-payment to the depositary banks of the Securityholders.
- C.18** A description of how the return on derivative securities takes place. Payment of the Redemption Amount at maturity.
- C.19** The exercise price or the final reference price of the underlying. Final Reference Price: The Closing Price of the Underlying on the Final Valuation Date.
- C.20** A description of the type of the underlying and where the information on the underlying can be found. **Underlying:**
Type: Basket
Basket Type: Conventional Basket
Information on the Basket Components and their respective volatility can be obtained on the following sources:

Name	Website
Eni SpA	http://www.eni.com
Enel SpA	http://www.enel.com
Assicurazioni Generali SpA	http://www.generali.it/
Intesa Sanpaolo SpA	http://www.intesasanpaolo.com/

D. Risks

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

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

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

D.6 RISK WARNING: Investors should be aware that they may lose the value of their entire investment or part of it, as the case may be. However, each investor's liability is limited to the value of his investment (including incidental costs).

GENERAL RISKS RELATING TO THE SECURITIES

- There may be conflicts of interest which have a negative effect on the Securities.
- There can be no assurance that a liquid secondary market for the Securities will develop or, if it

does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor may not be able to sell his Securities at fair market prices (liquidity risk).

- The market value of the Securities is dependent on various factors and may be significantly lower than the purchase price.
- The legality of the purchase of Securities is not guaranteed.
- Securityholders may be required to pay taxes or other documentary charges or duties.
- Prospective investors are required to obtain independent review and advice.
- Financing the purchase of Securities by loan or credit significantly increases risks.
- Transaction costs related in particular to the purchase and sale of the Securities have a significant impact on the profit potential of the Securities.
- Exchange rates may affect the value of the Securities or the Underlying(s).
- Securityholders may not be able to hedge the risks associated with the Securities.
- In the event that any Securities are redeemed prior to their maturity, a holder of such Securities may be exposed to risks, including the risk that his investment will have a lower than expected yield (risk of early redemption).
- There is a risk that trading in the Securities and/or Underlyings will be suspended, interrupted or terminated.
- Hedging transactions concluded by the Issuer may influence the price of the Securities.
- Due to future money depreciation (inflation), the real yield of an investment may be reduced.
- Investors have to rely on the functionality of the relevant clearing system.

GENERAL RISKS OF SECURITIES LINKED TO UNDERLYINGS

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

RISKS RELATING TO THE UNDERLYING(S)

- Securities relating to a share are exposed to the price and dividend risk of the share as well as the risk of low liquidity.
- Securities relating to a basket are exposed to the risk of the basket composition, the risk originating from each basket component, the risk of the calculation method, exchange rate risk and the risk of unfavourable basket adjustments.

PARTICULAR RISKS OF THE SECURITIES

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

E. Offer

- E.2b** Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks
- The net proceeds from the issue of any Securities will be used by the Issuer for the generation of profits and its general funding purposes.

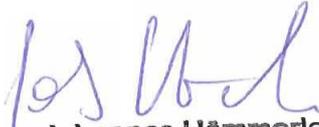
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	<p>Terms and conditions to which the offer is subject</p> <p>Not applicable; there are no conditions to which the offer is subject.</p> <p>The Securities may be offered in Germany and Austria starting 2 June 2014 and ending 2 June 2014.</p> <p>Individual issues of Securities will be offered permanently (“tap issue”) starting with the Issue Date.</p> <p>The Issue Date is 4 June 2014.</p> <p>Initial issue price, costs and taxes when purchasing the Securities</p> <p>Issue Price: 100.00% of the Specified Denomination</p> <p>Issue Surcharge: An issue surcharge of up to 3.00% of the Specified Denomination may be charged</p> <p>Selling restrictions</p> <p>Securities may be offered, sold, or delivered within a jurisdiction or originating from a jurisdiction only, if this is permitted pursuant to applicable laws and other legal provisions and if no obligations arise for the Issuer.</p> <p>The Securities have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (“Securities Act”) or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction of the United States of America (“United States”), and may not be offered or sold (i) within the United States, except in transactions exempt from registration under the Securities Act, or (ii) outside the United States, except in offshore transactions in compliance with Regulation S under the Securities Act.</p> <p>Furthermore, no Securities will be offered or sold to “Specified U.S. persons” or to “U.S. owned foreign entities” as each are defined in chapter 4 of Subtitle A (sections 1471 through 1474) of the United States Internal Revenue Code of 1986 (referred to as the Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010) and in the Final Regulations released by the United States Internal Revenue Service thereunder on January 17, 2013.</p>
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest	<p>The Issuer may from time to time act in other capacities with regard to the Securities, such as Calculation Agent which allow the Issuer to calculate the value of the Underlying or any other reference asset or determine the composition of the Underlying, which could raise conflicts of interest where securities or other assets issued by the Issuer itself or a group company can be chosen to be part of the Underlying, or where the Issuer maintains a business relationship with the issuer or obligor of such securities or assets.</p> <p>The Issuer may from time to time engage in transactions involving the Underlying for its proprietary accounts and for accounts under its management. Such transactions may have a positive or negative effect on the value of the Underlying or any other reference asset and consequently upon the value of the Securities.</p> <p>The Issuer may issue other derivative instruments in respect of the Underlying and the introduction of such competing products into the marketplace may affect the value of the Securities.</p> <p>The Issuer may use all or some of the proceeds received from the</p>

sale of the Securities to enter into hedging transactions which may affect the value of the Securities.

The Issuer may acquire non-public information with respect to the Underlying, and the Issuer does not undertake to disclose any such information to any Securityholder. The Issuer may also publish research reports with respect to the Underlying. Such activities could present conflicts of interest and may affect the value of the Securities.

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

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


Mag. Johannes Hämmerle
Head of Trading


DI Roman Bauer
Holder of Unlimited Procuracy

German Translation of the Issue Specific Summary

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

A. Einleitung und Warnhinweise

A.1 Warnhinweis

Diese Zusammenfassung (die „**Zusammenfassung**“) ist als Einleitung zu diesem Prospekt (der „**Prospekt**“) in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ (das „**Programm**“) zu verstehen.

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

Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der EWR-Vertragsstaaten die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.

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

A.2 Zustimmung der Emittentin oder der für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Person, den Prospekt bei späterer Weiterveräußerung oder endgültiger Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre zu verwenden.

Angabe der Angebotsfrist, innerhalb der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für welche die Zustimmung, den Prospekt zu verwenden, erteilt wurde.

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

Die Emittentin erteilt allen Kreditinstituten und Wertpapierfirmen im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU, die als Finanzintermediären zugelassen sind und später die Wertpapiere weiter veräußern oder endgültig platzieren (zusammen die „**Finanzintermediäre**“), ihre Zustimmung, diesen Prospekt hinsichtlich der späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der gemäß diesem Programm auszubehenden Wertpapiere während der jeweiligen Angebotsfrist (wie in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen angegeben), innerhalb welcher die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen kann, zu verwenden, allerdings unter der Voraussetzung, dass der Prospekt gemäß Abschnitt 6a des Kapitalmarktgesetzes, welches die Prospekttrichtlinie umsetzt, weiterhin gültig ist.

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

Vorschriften in der jeweiligen Gerichtsbarkeit verwenden wird.

Der Emittentin steht es zu, weitere für die Verwendung dieses Prospekts wesentliche und an ihre Zustimmung gebundene Bedingungen in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen zu bestimmen.

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

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

Jeder weitere Finanzintermediär, welcher den Prospekt verwendet, hat auf seiner Internetseite anzugeben, dass er den Prospekt mit Zustimmung der Emittentin und gemäß den an diese Zustimmung gebundenen Bedingungen verwendet.

B. Die Emittentin

- B.1** Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin: Der gesetzliche Name der Emittentin lautet „Raiffeisen Centrobank AG“; die Emittentin verwendet die kommerziellen Namen „Raiffeisen Centrobank“ und „RCB“. **„Raiffeisen Centrobank Gruppe“** oder **„Gruppe“** bezieht sich auf Raiffeisen Centrobank und ihre Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen in ihrer Gesamtheit.
- B.2** Sitz und Rechtsform der Emittentin, anwendbares Recht und Gründungsland: Raiffeisen Centrobank ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507 f. Der Sitz der Raiffeisen Centrobank ist Wien, Republik Österreich. Raiffeisen Centrobank hat ihre Geschäftsanschrift in Tegetthoffstraße 1, 1015 Wien, Österreich.
- B.4b** Jegliche bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken: Die Raiffeisen Centrobank Gruppe kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank Gruppe bereits nachteilig beeinflusst.
- Die Raiffeisen Centrobank und die Raiffeisen Centrobank Gruppe sind vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig sind, abhängig.
- Neue behördliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen sowie Änderungen der angenommenen Höhe einer ausreichenden Kapitalisierung und Fremdfinanzierung könnten die Raiffeisen Centrobank Gruppe höheren Kapitalerhaltungsanforderungen oder -maßstäben aussetzen und sie ist aufgrund dessen möglicherweise verpflichtet, in der Zukunft zusätzliches Kapital aufzubringen.
- B.5** Wenn die Emittentin Teil einer Gruppe ist, eine Beschreibung der Gruppe und der Position der Emittentin in der Gruppe: Die Emittentin ist ein Spezialfinanzinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Die Raiffeisen Gruppe ist eine Bankengruppe mit Ursprung in Österreich, die an den Märkten Zentral- und Osteuropas aktiv ist. Neben den Märkten Zentral- und Osteuropas ist die Raiffeisen Gruppe auch an einer Anzahl internationaler Finanzmarktplätze und an den Märkten der Schwellenländer Asiens vertreten.
- Die Muttergesellschaft der Raiffeisen Gruppe ist die Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Wien, welche der Mehrheitsaktionär der RZB ist. Die letztere ist der Mehrheitsaktionär der RBI. Die Emittentin ist in die Konzernabschlüsse der RBI inkludiert und RBI ist in die Konzernabschlüsse der RZB inkludiert. Die RZB ist in die

Konzernabschlüsse der Raiffeisen Landesbanken-Holding GmbH inkludiert.

B.9 Wo Gewinnprognosen oder Gewinnschätzungen erstellt sind, den Wert angeben: Entfällt; es liegen keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.

B.10 Angabe jeglicher Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen: Entfällt; es sind keine Beschränkungen vorhanden.

B.12 Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>Tausend € (gerundet)</i>	
Bilanzsumme	2.510.575	2.616.728
Zinsüberschuss	3.268	5.497
Jahresüberschuss vor Steuern	14.014	13.969
Jahresüberschuss nach Steuern	11.255	11.513
Konzern-Jahresüberschuss nach Steuern	12.422	11.759

Quelle: Geprüfte Konzernabschlüsse 2013 und 2012

Erklärung im Hinblick auf die Abwesenheit wesentlicher nachteiliger Veränderungen der Aussichten der Emittentin seit dem Tag ihrer letzten veröffentlichten geprüften Konzernabschlüsse oder eine Beschreibung jeglicher wesentlicher nachteiliger Veränderungen:

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Prospekts sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen der Aussichten der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem Tag der Geprüften Konzernabschlüsse 2013 vorgelegen.

Beschreibung wesentlicher Änderungen der Finanzlage und Handelsposition nach dem durch die historischen Finanzinformationen umfassten Zeitraum:

Entfällt. Es gab keine wesentlichen Veränderungen bei der Finanzlage der Emittentin und ihrer Tochterunternehmen seit dem 31. Dezember 2013.

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

B.14 Abhängigkeit von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe: Entfällt; es gibt keine solchen Abhängigkeiten.

B.15 Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin: Raiffeisen Centrobank ist ein Spezialfinanzinstitut für das Aktiengeschäft innerhalb der Raiffeisen Gruppe, welches an den Lokalmärkten in Zentral- und Osteuropa agiert. Raiffeisen Centrobank bietet ein breites Spektrum an Dienstleistungen und Produkten rund um Aktien, Derivative und Eigenkapitaltransaktionen an und abseits der Börse an. Raiffeisen Centrobank bietet auch individuell zugeschnittene

Private-Banking-Dienstleistungen an. Das Geschäft mit Fusionen und Übernahmen wird durch das 100%-ige Tochterunternehmen der Emittentin, Raiffeisen Investment Advisory GmbH, und ihre Tochterunternehmen geführt, von welchen die meisten in die Konzernabschlüsse der Raiffeisen Centrobank inkludiert sind. Andere Mitgliedsunternehmen der Raiffeisen Centrobank Gruppe sind im internationalen Rohstoffhandel mit dem Schwerpunkt auf Kautschuke und Chemikalien (Olefine) tätig.

- B.16** Sofern der Emittentin bekannt, Angabe der Tatsache, ob sich die Emittentin in einem direkten oder indirekten Besitz befindet und wer dahinter steht: Am 31. Dezember 2013 betrug das Grundkapital von Raiffeisen Centrobank EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien). Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% der Aktien der Raiffeisen Centrobank entsprechen, werden (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, von Raiffeisen Bank International AG („RBI“) gehalten. Die restliche 1 Aktie (0,1%) wird von Lexxus Services Holding GmbH, Wien, einem indirekten Tochterunternehmen von RBI, gehalten. Somit ist Raiffeisen Centrobank ein indirektes Tochterunternehmen von RBI. Die Aktien der Raiffeisen Centrobank sind nicht börsennotiert.
- B.17** Angabe der Kreditratings, die der Emittentin oder ihren Schuldtiteln auf Anfrage der Emittentin oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren zugewiesen wurden: Entfällt; weder die Emittentin noch ihre Schuldtitel besitzen solche Kreditratings.

C. Wertpapiere

- C.1** Beschreibung des Typs und der Kategorie der anzubietenden und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere einschließlich der ISIN (International Security Identification Number): Die Wertpapiere sind Outperformance-Zertifikate (eusipa 1310) und tragen die ISIN AT0000A18611 und die deutsche Wertpapierkennnummer RCE9W8. Die Wertpapiere werden durch eine auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde verbrieft sein. Der Nennbetrag der Wertpapiere ist EUR 1.000,00.
- C.2** Währung der Wertpapieremission: Die Produktwährung der Wertpapiere ist Euro („EUR“).
- C.5** Darstellung etwaiger Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere: Die Wertpapiere sind gemäß den gesetzlichen und behördlichen Vorschriften sowie anwendbaren allgemeinen Bedingungen der jeweiligen Clearingsysteme übertragbar.
- C.8** Beschreibung der Rechte, die an die Wertpapiere gebunden sind - einschließlich ihrer Rangfolge und Beschränkungen dieser Rechte: **Rechte, die an die Wertpapiere gebunden sind**
Die Wertpapiere gewähren ihren maßgeblichen Inhabern einen Anspruch auf Auszahlung des Rückzahlungsbetrags, wie ausführlich unter C.15 beschrieben.

Status der Wertpapiere

Die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten

nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.

Beschränkungen in Bezug auf die Rechte

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

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

Rückzahlung

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

Die oben beschriebene Verbindlichkeit wird am 04.06.2018 fällig, wobei falls gemäß den Emissionsbedingungen der Letzte Bewertungstag vor oder zurück verschoben wurde (z.B. aufgrund der Ausübung eines Ausübbares Wertpapiers oder Anpassungen aufgrund einer Marktstörung, soweit vorhanden), der Fälligkeitstag auf den nächsten Geschäftstag nach einem Zeitraum verschoben wird, der dem Zeitraum entspricht, um den der Letzte Bewertungstag verschoben wurde, wenn das Wertpapier ordnungsgemäß ausgeübt oder rückgezahlt wurde, jeweils vorbehaltlich der Bestimmungen bei Marktstörung.

Rückzahlungsbetrag

Bestimmte Spezifikationen in Bezug auf den Rückzahlungsbetrag

Erster Referenzpreis: EUR 100,00

Erster Bewertungstag: 03.06.2014

Basispreis: EUR 100,00

Partizipation: 180,00%

Der „**Rückzahlungsbetrag**“ meint einen gemäß den folgenden Bestimmungen ermittelten Betrag:

- (a) Wenn der Letzte Referenzpreis gleich oder kleiner als der Basispreis ist, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Letzten Referenzpreis.
- (b) Anderenfalls entspricht der Rückzahlungsbetrag der Summe von (i) der Partizipation multipliziert mit der Differenz zwischen (a) dem Letzten Referenzpreis und (b) dem Basispreis, und (ii) dem Basispreis.

Der resultierende Betrag wird durch den Ersten Referenzpreis dividiert und mit dem Nennbetrag multipliziert.

C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere - Ausübungstermin oder endgültiger Referenztermin.	Fälligkeitstag: 04.06.2018 Letzter Bewertungstag: 29.05.2018										
C.17	Beschreibung des Abrechnungsverfahrens für derivative Wertpapiere.	Sämtliche Zahlungen aus den Wertpapieren erfolgen durch die Emittentin an die Clearingsysteme zur Weiterleitung an die depotführenden Stellen der Wertpapierinhaber.										
C.18	Beschreibung, wie die Rückgabe der derivativen Wertpapiere erfolgt.	Zahlung des Rückzahlungsbetrages bei Fälligkeit.										
C.19	Ausübungskurs oder letzter Referenzpreis des Basiswertes.	Letzter Referenzpreis: Der Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Bewertungstag.										
C.20	Erläuterungen zum Typ des Basiswertes und Einzelheiten darüber, wo Informationen über den Basiswert eingeholt werden können.	<p>Basiswert: Typ: Korb Korbart: Konventioneller Korb</p> <p>Informationen zu den Korbbestandteilen und ihren jeweiligen Volatilitäten sind aus den folgenden Quellen erhältlich:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Name</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Internetseite</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="border-right: 1px solid black;">Eni SpA</td> <td>http://www.eni.com</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black;">Enel SpA</td> <td>http://www.enel.com</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black;">Assicurazioni Generali SpA</td> <td>http://www.generali.it/</td> </tr> <tr> <td style="border-right: 1px solid black;">Intesa Sanpaolo SpA</td> <td>http://www.intesasanpaolo.com/</td> </tr> </tbody> </table>	Name	Internetseite	Eni SpA	http://www.eni.com	Enel SpA	http://www.enel.com	Assicurazioni Generali SpA	http://www.generali.it/	Intesa Sanpaolo SpA	http://www.intesasanpaolo.com/
Name	Internetseite											
Eni SpA	http://www.eni.com											
Enel SpA	http://www.enel.com											
Assicurazioni Generali SpA	http://www.generali.it/											
Intesa Sanpaolo SpA	http://www.intesasanpaolo.com/											

D. Risiken

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

- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe kann vom geschäftlichen und wirtschaftlichen Umfeld beeinträchtigt werden; schwierige Marktbedingungen haben die Raiffeisen Centrobank Gruppe bereits nachteilig beeinflusst
- Die Raiffeisen Centrobank und die Raiffeisen Centrobank Gruppe sind vom wirtschaftlichen Umfeld an den Märkten, an denen sie tätig sind, abhängig
- Der Wettbewerbsdruck in der Finanzindustrie könnte die Geschäftstätigkeit der Raiffeisen Centrobank Gruppe und ihre Betriebserträge nachteilig beeinflussen
- Die Raiffeisen Centrobank Gruppe ist Kredit-, Gegenpartei- und Klumpenrisiken ausgesetzt
- Die Gruppe kann von sinkenden Vermögenswerten nachteilig beeinflusst werden
- Weil ein großer Teil der Geschäftstätigkeit, der Vermögenswerte und der Kunden der

Emittentin und der Gruppe in zentral- und osteuropäischen Ländern liegt, die nicht Teil der Eurozone sind, ist die Emittentin Währungsrisiken ausgesetzt

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

D.3, D.6

Wichtigste Informationen über die wichtigsten Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind

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

ALLGEMEINE RISIKEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

- Es können Interessenkonflikte bestehen, die nachteilige Auswirkungen auf die Wertpapiere haben
- Es kann nicht zugesichert werden, dass sich ein liquider Sekundärmarkt für die Wertpapiere entwickelt, oder dass er, wenn er sich entwickelt, fortbesteht. In einem illiquiden Markt ist es möglich, dass ein Anleger nicht in der Lage ist, seine Wertpapiere zu einem fairen Marktpreis zu veräußern (Liquiditätsrisiko)
- Der Marktwert der Wertpapiere ist von verschiedenen Einflussfaktoren abhängig und kann deutlich geringer als der Erwerbspreis sein
- Die Rechtmäßigkeit des Erwerbs von Wertpapieren kann nicht zugesichert werden
- Wertpapierinhaber können zur Zahlung von Steuern oder anderen Gebühren oder Abgaben verpflichtet sein

- Zukünftige Anleger benötigen eine unabhängige Bewertung und Beratung
- Die Finanzierung des Erwerbs der Wertpapiere durch Fremdmittel erhöht Risiken wesentlich
- Transaktionskosten, insbesondere in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung der Wertpapiere haben wesentliche Auswirkungen auf das Gewinnpotential der Wertpapiere
- Wechselkurse können den Wert der Wertpapiere und der Basiswerte beeinflussen
- Wertpapierinhaber sind möglicherweise nicht in der Lage, sich gegen die mit den Wertpapieren verbundenen Risiken abzusichern.
- Falls Wertpapiere vor ihrer Fälligkeit zurückgezahlt werden, ist ein Inhaber solcher Wertpapiere möglicherweise Risiken ausgesetzt, einschließlich des Risikos, dass seine Veranlagung eine geringere als die erwartete Rendite erzielt (Risiko vorzeitiger Rückzahlung)
- Es besteht das Risiko, dass der Handel mit den Wertpapieren und/oder den Basiswerten ausgesetzt, unterbrochen oder eingestellt wird
- Von der Emittentin abgeschlossene Absicherungstransaktionen können den Preis der Wertpapiere beeinträchtigen
- Aufgrund künftiger Geldentwertung (Inflation) kann die Rendite einer Veranlagung verringert werden
- Anleger sind auf die Funktionsfähigkeit der entsprechenden Clearingsysteme angewiesen.

ALLGEMEINE BASISWERTBEZOGENE RISIKEN DER WERTPAPIERE

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

RISIKEN IN BEZUG AUF DEN/DIE BASISWERT(E)

- Wertpapiere, die sich auf eine Aktie beziehen, sind dem Preis- und Dividendenrisiko der Aktie sowie dem Risiko niedriger Liquidität ausgesetzt.
- Wertpapiere, die sich auf einen Korb beziehen, sind dem Risiko der Korbbzusammenstellung, dem Risiko, das aus jedem Korbbestandteil hervorgeht, dem Risiko der Berechnungsmethode, dem Wechselkursrisiko und dem Risiko unvorteilhafter Korbanpassungen ausgesetzt.

BESTIMMTE RISIKEN DER WERTPAPIERE

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

E. Angebot

- E.2b** Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge (wenn unterschiedlich von den Zielen Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken):
- Der Nettoemissionserlös der Ausgabe der Wertpapiere wird von der Emittentin zur Einnahmeerzielung und für allgemeine Refinanzierungserfordernisse verwendet.

- E.3** Bedingungen und Konditionen des Angebots: **Bedingungen, denen das Angebot unterliegt**
- Entfällt; es gibt keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.
- Die Wertpapiere dürfen in Deutschland und Österreich ab 02.06.2014 und bis 02.06.2014 angeboten werden.
- Einzelne Wertpapieremissionen werden ab dem Ausgabetag dauerhaft angeboten („Daueremission“).
- Der Ausgabetag ist 04.06.2014.
- Anfänglicher Ausgabepreis, Kosten und Steuern beim Kauf der Wertpapiere**
- Ausgabepreis: 100,00% des Nennbetrages
- Ausgabeaufschlag: Ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,00% des Nennbetrages kann verlangt werden
- Verkaufsbeschränkungen**
- Die Wertpapiere dürfen ausschließlich innerhalb oder aus einer Jurisdiktion angeboten, verkauft oder geliefert werden, soweit dies gemäß anwendbaren Gesetzen und anderen rechtlichen Verordnungen zulässig ist und wenn keine Verpflichtungen für die Emittentin entstehen.
- Die Wertpapiere sind und werden auch in Zukunft nicht nach dem *United States Securities Act* von 1933 in der jeweils geltenden Fassung („**Securities Act**“) oder bei jeglicher Wertpapieraufsichtsbehörde eines US-Bundesstaates oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten von Amerika (die „**Vereinigten Staaten**“) registriert und dürfen nicht (i) innerhalb der Vereinigten Staaten, außer im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen des *US Securities Act* ausgenommen sind, oder (ii) außerhalb der Vereinigten Staaten, außer in Offshore-Transaktionen gemäß Bestimmung S aus dem *Securities Act*, angeboten oder verkauft werden.
- Darüber hinaus, werden keine Wertpapiere an „*Specified U.S. persons*“ oder an „*U.S. owned foreign entities*“ angeboten oder verkauft, jeweils wie in Kapitel 4 des Untertitels A (Abschnitte 1471 bis 1474) des *United States Internal Revenue Code* von 1986 (the *Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA, 2010* genannt) und in den darunter am 17. Januar 2013 ergangenen Schlussbestimmungen („*Final Regulations*“) des *United States Internal Revenue Service* (US-Steuerbehörde) definiert.
- E.4** Beschreibung jeglicher Interessen, einschließlich kollidierender Interessen, die für die Emission/das Angebot von ausschlaggebender Bedeutung sind:
- Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit in anderen Funktionen in Bezug auf die Wertpapiere agieren, wie z.B. als Berechnungsstelle, was die Emittentin berechtigt, den Wert des Basiswertes oder eines anderen Referenzwertes zu berechnen oder die Zusammensetzung des Basiswertes zu bestimmen, was Interessenkonflikte dort verursachen kann, wo die Wertpapiere oder andere von der Emittentin selbst oder vom Konzernunternehmen ausgegebene Werte als Teil des Basiswertes ausgewählt werden können oder wo die Emittentin Geschäftsbeziehungen mit dem Emittenten oder dem Schuldner solcher Wertpapiere oder Werte unterhält.
- Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit Transaktionen in Bezug auf den Basiswert im eigenen Namen oder für andere tätigen. Solche Transaktionen können sich positiv oder negativ auf den Wert des Basiswertes oder eines anderen Referenzwertes und somit auf den Wert der Wertpapiere auswirken.
- Die Emittentin kann andere derivative Finanzinstrumente in Bezug

auf den Basiswert ausgeben und die Einführung solcher konkurrierenden Produkte auf den Markt kann den Wert der Wertpapiere beeinflussen.

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

Die Emittentin kann vertrauliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erlangen und die Emittentin ist nicht verpflichtet, solche Informationen jeglichen Wertpapierinhabern offenzulegen. Die Emittentin kann auch Analyseberichte in Bezug auf den Basiswert veröffentlichen. Solche Handlungen können Interessenkonflikte verursachen und den Wert der Wertpapiere beeinflussen.

- E.7** Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden:
- Ein in E.3 angegebener Ausgabeaufschlag kommt zur Anwendung. Abgesehen von den oben angeführten, werden keine solchen Ausgaben dem Anleger von der Emittentin oder dem(n) Anbieter(n) in Rechnung gestellt.

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

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



ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Nr. 4529

vom 02.06.2014

Emission von EUR 100.000.000 Outperformance-Zertifikate („Italien Outperformance“) auf einen Aktienkorb (die „Wertpapiere“)

gemäß dem Structured Securities Programme

im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 12.05.2014

für das Structured Securities Programme der

Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft

WARNUNG: POTENTIELLE ERWERBER DIESER WERTPAPIERE MÜSSEN BERÜCKSICHTIGEN, DASS DIE KAPITALRÜCKZAHLUNG VOM WERT EINES KORBS BESTEHEND AUS UNTERSCHIEDLICHEN BESTANDTEILEN ABHÄNGT. VERÄNDERUNGEN DES WERTES EINES DIESER BESTANDTEILE KÖNNEN NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF DEN WERT DIESER WERTPAPIERE HABEN.

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 12. Mai 2014 in der durch die jeweiligen Nachträge geänderten Fassung (der „**Prospekt**“).

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

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

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

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

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

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Wertpapieren unter dem Structured Securities Programme der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft (das „**Programm**“) und sind in Verbindung mit den im Basisprospekt vom 12. Mai 2014 dargelegten Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) zu lesen. Großgeschriebene Begriffe, sofern hier nicht anders definiert, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung.

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

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

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

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

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

A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

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

1. Emittentin:	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft
2. Kennzeichnung:	ISIN: AT0000A18611 Wertpapierkennnummer: RCE9W8
3. Produktwährung (cf § 1):	Euro („EUR“)
4. Produkttyp (cf § 23):	Outperformance-Zertifikate (eusipa 1310)
5. Zinszahlung (und Verzinsungsart) (cf § 4):	Nicht anwendbar
6. Basiswerttyp (cf §§ 6, 9):	Korb
7. Gesamtnennbetrag:	EUR 100.000.000
8. Ausgabepreis:	100,00% des Nennbetrages
9. Ausgabeaufschlag:	Ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,00% des Nennbetrages kann verlangt werden
10. Art der Notiz (cf § 7):	Prozentnotiz
11. Nennbetrag (cf § 1):	EUR 1.000
12. Erster Bewertungstag (cf § 5):	03.06.2014
13. Erster Referenzpreis (cf § 5):	EUR 100,00
14. Ausgabetag (cf § 1):	04.06.2014
15. Letzter Bewertungstag (cf § 5):	29.05.2018
16. Letzter Referenzpreis (cf § 5):	Schlusskurs
17. Fälligkeitstag (cf § 3):	04.06.2018
18. Ausüb bare Wertpapiere (cf § 8):	Nein
19. Abwicklungsart (cf § 3):	Barausgleich
20. Bestimmungen für den Basiswert (cf § 6):	
(i) Korb (Basiswert):	

<u>Korbbestandteil</u>	<u>Anzahl (indikativ)</u>	<u>Anfängliche Gewichtung</u>
-------------------------------	--------------------------------------	--

	Eni SpA	1,32135	25,00%
	Enel SpA	5,97514	25,00%
	Assicurazioni Generali SpA	1,5124	25,00%
	Intesa Sanpaolo SpA	10,46025	25,00%
	Anzahlbestimmungspreis:	Schlusskurs	
	Anzahlindikationstag:	27.05.2014	
(ii)	Basiswertwahrung:	EUR	
(iii)	Korbart:	Konventioneller Korb	
(iv)	Gemeinsame Preisfeststellung:	Anwendbar	
(v)	Barausschüttung:	Nicht anwendbar	
(vi)	Korbanpassung:	Keine	
21.	Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (cf § 6):	Nicht anwendbar	
22.	Bestimmungen für den Rückzahlungsbetrag (cf § 23):		
(i)	Basispreis:	EUR 100,00	
(ii)	Partizipation:	180,00%	
23.	Allgemeine Bestimmungen für die Verzinsung (cf § 4):	Nicht anwendbar	
24.	Kündigung und Zahlung (cf § 12):	Anwendbar	
25.	Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (cf § 12):	Nicht anwendbar	
26.	Vorzeitige Rückzahlung (cf § 12):	Anwendbar	
27.	Anpassung durch die Berechnungsstelle (cf § 10):	Anwendbar	
28.	Emittentinnengebuhr (cf § 18):	Nicht anwendbar	
29.	Maßgebliche Finanzzentren (cf § 13):	Borsa Italiana S.p.A. und zumindest eines von Deutschland oder Österreich	
30.	Zahlstelle (cf § 17):	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1 A-1015 Vienna Austria	
31.	Berechnungsstelle (cf § 17):	Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft Tegetthoffstraße 1	

A-1015 Vienna
Österreich

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

B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

33. **Börsenzulassung:** Die Emittentin beabsichtigt, die Zulassung der Wertpapiere zum Regulated Free Market der Wiener Börse und, sofern die Emittentin dies beschließt, zu einem weiteren regulierten Markt in den EU-Mitgliedstaaten Österreich, Deutschland, Kroatien, der Tschechischen Republik, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien zu beantragen.
34. **Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:** Nicht anwendbar
35. **Mitteilungen** (cf § 20):
- (i) Internetadresse: <https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A18611>
- (ii) Anderer oder zusätzlicher Ort für Zeitungsmitteilung: Nicht anwendbar
36. **Öffentliches Angebot:** Ein Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank Aktiengesellschaft außerhalb des Ausnahmereichs gemäß Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie in Deutschland und Österreich (der „**Öffentliche Angebotsstaat**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem ersten Tag der Zeichnungsfrist (die „**Angebotsfrist**“) durchgeführt werden.
37. **Zeichnung:**
- (i) Zeichnungsfrist: Die Wertpapiere können ab dem 02.06.2014 (einschließlich) bis 16:00 Wiener Zeit am 02.06.2014 gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung des Vertriebszeitraumes im Ermessen der Emittentin. Die Wertpapiere werden ab dem (einschließlich) 04.06.2014 im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten.
- (ii) Stelle, die Zeichnungen entgegennimmt: Raiffeisen Centrobank AG

ANHANG KORBBESTANDTEILE

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

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

Aktien (Korbbestandteil)	Angaben zu den Aktien	ISIN	Korbbestandteil-währung	Börse	Verbundene Börse
Eni SpA	http://www.eni.com	IT0003132476	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Enel SpA	http://www.enel.com	IT0003128367	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Assicurazioni Generali SpA	http://www.generalitaly.it/	IT0000062072	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM
Intesa Sanpaolo SpA	http://www.intesasanpaolo.com/	IT0000072618	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	IDEM