

RZB Zinscap EUR 4.50 / 2008-2018 / tilgend

Emittentin	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
Art des Wertpapiers	Zinscap-Optionsschein
Währung	Euro (EUR)
Volumen	Gesamtstückzahl beträgt bis zu 50.000 Stück.
Stückelung	EUR 1.000.-
Emissionsbeginn	16.10.2008
Berechnungsperiodebeginn	31.12.2008
Verfallstag	31.12.2018
Basiswert	3-Monat-EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate), Reuters Seite „EURIBOR01“, ca. 11:00 Brüssel Zeit, auf drei Dezimalstellen gerundet
Basiszinssatz	4,50 % pro Jahr
Optionsrecht	<p>Ausgleichszahlung in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins, wenn 3-Monat-EURIBOR-Satz > Basiszinssatz am Marktzinssatz-Feststellungstag dann: $1.000 \times \text{Differenzzinssatz} \times t \times F / 360$</p> <p>„t“ = die tatsächliche Anzahl der Tage für die jeweilige Zinsenlaufperiode</p> <p>„F“ ist der Faktor gegenständlicher tilgender Ausgestaltung des Zinscap-Optionsscheins, wobei sich der zugrunde liegende Nominalbetrag von EUR 1.000,- linear um EUR 25,- pro Quartal bis zum Ende der Laufzeit reduziert.</p>
Marktzinssatz-Feststellungstag	Jener Tag, an welchem der aktuelle Marktzinssatz des Basiswertes 3-Monats-EURIBOR (ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) zwecks Errechnung des maßgeblichen Differenzzinssatzes für die nachfolgende Berechnungsperiode ermittelt wird. Der maßgebliche Marktzinssatz-Feststellungstag für eine Berechnungsperiode liegt jeweils am zweiten Bankarbeitstag vor deren Beginn (erstem Tag der Berechnungsperiode).
Berechnungsperiode	Berechnungsperioden sind a) der Zeitraum erstmals zwischen dem 31.12.2008 (inklusive) und dem nächstfolgenden Ausübungstag (exklusive), und b) weiters die Zeiträume zwischen einem Ausübungstag (inklusive) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Verfallstag (exklusive) gemäß Annex 1.
Ausübungstag(e)	Als Ausübungstage sind der 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember (erstmalig der 31. März 2009) eines jeden Laufzeitjahres der Zinscap-Optionsscheine bis zum Verfallstag (inklusive) festgelegt. Der letzte Ausübungstag ist der Verfallstag.
Differenzzinssatz	Der Differenzzinssatz (ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert pro Jahr) ist die positive Differenz, um die der aktuelle Marktzinssatz, berechnet an jedem Marktzinssatz-Feststellungstag, den Basiszinssatz übersteigt.

Interne WKN	QOXDBA004138
Settlement	Cash-Settlement
Zahl-, Einreich- und Optionsstelle	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
Erstausgabepreis	Der Erstausgabepreis und die weiteren Ausgabepreise ("Optionspreise") werden in Abhängigkeit von der Marktlage laufend festgelegt. Als Höchstausgabepreis gemäß § 7 Abs. 5 Ziffer 1 KMG wurden EUR 300,- pro Stück festgelegt.
Website für Bekanntmachungen	www.rzb.at

ANNEX 1

Markzinssatz-Feststellungstag Berechnungsperiode Beginn, Ausübungstag, Faktor

Verfallstag: 31.12.2018

Marktzinssatz- Feststellungstag	Berechnungszeitraum Beginn	Ausübungstag	Faktor
29.12.2008	31.12.2008	31.03.2009	1,0000
27.03.2009	31.03.2009	30.06.2009	0,9750
26.06.2009	30.06.2009	30.09.2009	0,9500
28.09.2009	30.09.2009	31.12.2009	0,9250
29.12.2009	31.12.2009	31.03.2010	0,9000
29.03.2010	31.03.2010	30.06.2010	0,8750
28.06.2010	30.06.2010	30.09.2010	0,8500
28.09.2010	30.09.2010	31.12.2010	0,8250
29.12.2010	31.12.2010	31.03.2011	0,8000
29.03.2011	31.03.2011	30.06.2011	0,7750
28.06.2011	30.06.2011	30.09.2011	0,7500
28.09.2011	30.09.2011	30.12.2011	0,7250
28.12.2011	30.12.2011	30.03.2012	0,7000
28.03.2012	30.03.2012	29.06.2012	0,6750
27.06.2012	29.06.2012	28.09.2012	0,6500
26.09.2012	28.09.2012	31.12.2012	0,6250
27.12.2012	31.12.2012	28.03.2013	0,6000
26.03.2013	28.03.2013	28.06.2013	0,5750
26.06.2013	28.06.2013	30.09.2013	0,5500
26.09.2013	30.09.2013	31.12.2013	0,5250
27.12.2013	31.12.2013	31.03.2014	0,5000
27.03.2014	31.03.2014	30.06.2014	0,4750
26.06.2014	30.06.2014	30.09.2014	0,4500
26.09.2014	30.09.2014	31.12.2014	0,4250
29.12.2014	31.12.2014	31.03.2015	0,4000
27.03.2015	31.03.2015	30.06.2015	0,3750
26.06.2015	30.06.2015	30.09.2015	0,3500
28.09.2015	30.09.2015	31.12.2015	0,3250
29.12.2015	31.12.2015	31.03.2016	0,3000
29.03.2016	31.03.2016	30.06.2016	0,2750
28.06.2016	30.06.2016	30.09.2016	0,2500
28.09.2016	30.09.2016	30.12.2016	0,2250
28.12.2016	30.12.2016	31.03.2017	0,2000
29.03.2017	31.03.2017	30.06.2017	0,1750
28.06.2017	30.06.2017	29.09.2017	0,1500
27.09.2017	29.09.2017	29.12.2017	0,1250
27.12.2017	29.12.2017	29.03.2018	0,1000
27.03.2018	29.03.2018	29.06.2018	0,0750
27.06.2018	29.06.2018	28.09.2018	0,0500
26.09.2018	28.09.2018	31.12.2018	0,0250

WICHTIGER HINWEIS:

Dieser Optionsschein wird in Form einer Daueremission begeben und in Österreich öffentlich angeboten. Ausschließlich rechtsverbindlich sind die jeweils bei der Österreichischen Kontrollbank hinterlegten Endgültigen Bedingungen und der gemäß Kapitalmarktgesetz sowie den Bestimmungen der Verordnung der Europäischen Kommission Nr. 809/2004 erstellte und von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) gebilligte Basisprospekt. Der Basisprospekt wird in gedruckter Form am Sitz der Emittentin in 1030 Wien, Am Stadtpark 9, während der üblichen Geschäftszeiten dem Publikum kostenlos zur Verfügung gestellt.

Alle in dieser Unterlage enthaltenen Angaben oder Analysen dienen lediglich der Information. Jegliche Haftung für das Eintreten einer bestimmten zukünftigen Kurs- oder Zinssatzentwicklung ist ausgeschlossen.

Diese Unterlage stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. Die Inhalte dieser Unterlage sind daher weder als Beratung über den An- oder Verkauf von Wertpapieren oder für eine bestimmte Veranlagung gedacht noch als eine solche Beratung zu verstehen. Die Informationen dieser Unterlage können daher die insbesondere für einen Anleger notwendige individuelle, - d.h. auf seine persönliche Risikobereitschaft sowie auf die persönliche Situation des Anlegers in wirtschaftlicher, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht abgestimmte - Beratung nicht ersetzen.