

**ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN**

**(KONDITIONENBLATT)**

**DER SERIE 120**

**DES**

**EUR 15.000.000.000,--**

**EMISSIONSPROGRAMMES FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN,  
DERIVATIVE INSTRUMENTE UND ZERTIFIKATE**

**VOM**

**8. August 2008**

**„RZB-EMISSIONSPROGRAMM“**

**DER**



**RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH  
AKTIENGESELLSCHAFT**

INTERNE WERTPAPIERKENNNUMMER: **QOXDBA007768**

BEZEICHNUNG: **RZB-Zinscap-EUR 4,00%/2009-2019/endfällig /  
Serie 120**

GESAMTVOLUMEN: **bis zu 50.000 Stück**

HÖCHSTAUSGABEPREIS: **EUR 300,-- pro Stück**

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf die oben angeführte Tranche/Serie einer RZB-Emission.

Die hierin verwendeten Begriffe haben die für sie im Prospekt festgelegte Bedeutung. Dieses Konditionenblatt ist in Verbindung mit dem Prospekt zu lesen und kann gegebenenfalls ergänzt werden durch „Endgültige Bedingungen im Volltext“ und/oder allfällige Annexe.

**Die in diesem Konditionenblatt blau unterlegten Textteile beziehen sich auf RZB-Emissionen mit derivativer Komponente und deren Basiswert(e).**

Es gelten die **Verkaufsbeschränkungen** gemäß Teil IV Punkt 2.2. des Basis-Prospektes.

Dieses Konditionenblatt wurde am **19. Mai 2009** ausgestellt.

Per Bekanntmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung vom 20. Dezember 2008 wurde ein **Erster Nachtrag zum Basis-Prospekt** gemäß § 6 KMG veröffentlicht und von der FMA per Bescheid vom 23. Dezember 2008, Job Nr. 2008-0362, gebilligt.

Per Bekanntmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung vom 15. April 2009 wurde ein von der FMA per Bescheid vom 14. April 2009, Job Nr. 2008-0362, gebilligter **Zweiter Nachtrag zum Basis-Prospekt** gemäß § 6 KMG veröffentlicht.

<b>ad Kapitel/A b-schnitt</b>	<b>ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN IN ERGÄNZUNG ZU TEIL IV DES BASIS-PROSPEKTES</b>	In vielen Fällen werden nur von den Basis-Bedingungen („BB“) abweichende Daten/Rechte/Vereinbarungen angeführt.
<b>1.</b>	<b>VERANTWORTLICHE PERSONEN</b> <b>Angaben zur Emittentin</b>	
1.1.	Änderungen zum Teil III des Basis-Prospektes vom 08. August 2008, sofern diese keinen Einfluss auf die Investmententscheidung haben können  Gemäß § 6 KMG unterliegt die Emittentin einer <b>gesetzlichen Nachtragspflicht</b> , wonach jeder wichtige neue Umstand oder jede wesentliche Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben, die die Beurteilung der Wertpapiere oder Veranlagungen beeinflussen könnten und die zwischen der Billigung des Prospektes und dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebotes liegen, in einem Nachtrag zum Basis-Prospekt genannt werden müssen.	-  Erster Nachtrag vom 18. Dezember 2008, veröffentlicht am 20. Dezember 2008 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung.  Zweiter Nachtrag vom 10. April 2009, veröffentlicht am 15. April 2009 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung.
1.2.	Ergänzende aktuelle Finanzdaten, sofern diese keinen Einfluss auf die Investmententscheidung haben können.  Zur gesetzlichen Nachtragspflicht siehe 1.1.	Die Veröffentlichung der RZB-Konzern Halbjahreszahlen 2008 erfolgte am 31. August 2008 und diese sind auf der homepage der Emittentin unter <a href="http://www.rzb.at/zwischenbericht2008">www.rzb.at/zwischenbericht2008</a> abrufbar.  Die Veröffentlichung der RZB-Konzern Jahreszahlen 2008 erfolgte am 3. April 2009 und diese sind auf der homepage der Emittentin unter <a href="http://gb2008.rzb.at">http://gb2008.rzb.at</a> abrufbar.
<b>2.</b>	<b>RISIKOFAKTOREN</b>	
2.1.	Besondere Risikohinweise bezogen auf die Serie/Tranche	Siehe <b>ANNEX 4</b> (Risikohinweise) und <b>ANNEX 5</b> (Anlegerinformation zur steuerlichen Behandlung)  Aus der Benennung eines Höchstausgabepreises gemäß § 7 Abs. 5 Ziffer 1 KMG dürfen keinesfalls Rückschlüsse auf eine mögliche Wertentwicklung

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Schuldverschreibungen im engeren Sinne</li> <li>- Schuldverschreibungen im weiteren Sinne/ Produktbezogener Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich.</li> </ul>	<p>gegenständlicher Zinscap-Optionsscheine abgeleitet werden. Vielmehr wird auf das allgemeine Risiko der Volatilität des Basiswertes hingewiesen, sodass der Marktpreis weit unter dem Optionspreis liegen kann und der Zinscap-Optionsschein auch völlig wertlos werden kann.</p> <p>-</p> <p>Schuldverschreibungen im weiteren Sinne <b>TOTALVERLUST des eingesetzten Kapitals (Optionspreis) ist MÖGLICH.</b></p>
2.2.	Verkaufsbeschränkungen	siehe Teil IV Punkt 2.2 des Basis-Prospektes
<b>3.</b>	<b>WICHTIGE ANGABEN</b>	
3.1.	Interessenten an der Emission, welche von jener der Emittentin gemäß BB verschieden sind. (siehe Teil IV/3.1. des Basis-Prospektes)	nicht zutreffend
3.2.	Von BB abweichende Gründe/Verwendungszweck der Emission: (siehe IV/3.2. des Prospektes)	nicht zutreffend
3.2.1.	Ggf. geschätzte Gesamtkosten der Emission	-
3.2.2.	Ggf. geschätzter Nettobetrag der Erträge	-
3.2.3.	Ggf. Verwendungszwecke aufgeschlüsselt	-
<b>4.</b>	<b>ANGABEN ÜBER DIE WERTPAPIERE</b>	
4.1.		<b>RZB-Zinscap-EUR 4,00% /2009-2019/endfällig/Serie 120</b> (in der Folge „Zinscap-Optionsschein“)
4.1.1.	<p>Typ/Kategorie der Wertpapiere</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Schuldverschreibungen im engeren Sinne</li> <li>- Schuldverschreibungen im weiteren Sinne</li> <li>- RZB-Emission ohne derivative Komponente</li> <li>- RZB-Emission mit derivativer Komponente</li> </ul>	<p>-</p> <p>Schuldverschreibungen im weiteren Sinne</p> <p>-</p> <p>RZB-Emission mit derivativer Komponente</p>
4.1.2.	- ISIN	-

	- andere Wertpapierkennnummer - Interne Wertpapierkennnummer	- <b>QOXDBA007768</b>
4.1.3.	Zusatz-Angaben für Derivative Wertpapiere/ allfällige <b>Basiswerte</b> /Underlyings – Einfluss des Basiswertes auf das Investment	<p><b>Abhängigkeit der allfälligen Ausgleichszahlung und deren Höhe von der Entwicklung des 3-Monats-EURIBOR-Satzes</b></p> <p>Je ein Zinscap-Optionsschein (und in der Folge dessen darauf allenfalls entfallende Ausgleichszahlungen gemäß § 4 der Bedingungen im Volltext) bezieht sich rein rechnerisch auf eine fiktive nominelle Bezugsgröße von Nominale EUR 1.000,-.</p> <p>Je ein Zinscap-Optionsschein gewährt dessen Inhaber das Recht, im Falle einer am der bezüglichen Berechnungsperiode unmittelbar vorangehenden Marktzinssatz-Feststellungstag festgestellten positiven Differenz ("Differenzzinssatz") zwischen aktuellem 3-Monats-EURIBOR-Satz (Marktzinssatz, ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) und dem Basiszinssatz (ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) von der Emittentin am bezüglichen Ausübungstag nach Maßgabe folgender Berechnungsformel eine Ausgleichzahlung in EUR zu erhalten:</p> <p><b>Wenn</b> am Marktzinssatz-Feststellungstag <math>\text{Marktzinssatz} &gt; \text{Basiszinssatz}</math>, dann:</p> <p><b>Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode</b> in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins = <math>\text{Nominale EUR 1.000,-} \times \text{Differenzzinssatz} \times \frac{t}{360}</math>.</p> <p>Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird kaufmännisch auf 2 Eurocentstellen gerundet.</p> <p><b>Marktzinssatz-Feststellungstag</b> 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.</p> <p>Der maßgebliche Marktzinssatz-Feststellungstag für eine Berechnungsperiode liegt jeweils am zweiten Bankarbeitstag vor deren Beginn (erster Tag der Berechnungsperiode).</p> <p><b>Berechnungsperiode(n)</b> Berechnungsperioden sind a) der Zeitraum erstmals zwischen dem 30.06.2009 (inklusive) und dem nächstfolgenden Ausübungstag (exklusive), und b) weiters die Zeiträume zwischen einem Ausübungstag (inklusive) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag</p>

		<p>bzw. dem Verfalltag (exklusive) gemäß <b>Annex 3</b>.</p> <p>„t“ ist die tatsächliche Anzahl der Tage der bezüglichen Berechnungsperiode.</p> <p><b>Ausübungstag(e)</b>  Als Ausübungstage sind – vorbehaltlich des § 9 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b> - der 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember (erstmalig der 30. September 2009) eines jeden Laufzeitjahres der Zinscap-Optionsscheine bis zum Verfalltag gemäß § 5 (inklusive) der Bedingungen im Volltext festgelegt. Der letzte Ausübungstag ist der Verfalltag (gemäß § 5 der 30.06.2019). Sofern ein Ausübungstag kein Bankarbeitstag ist, kommt § 9 der Bedingungen im Volltext zur Anwendung.</p> <p><b>Basiszinssatz:</b> Für den Basiswert wurden 4,00 von Hundert pro Jahr als Basiszinssatz festgelegt.</p> <p>Der <b>Differenzzinssatz</b> (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.</p>
4.2.	Von BB abweichende Rechtsvorschriften	nicht zutreffend
4.3.	Form der Wertpapiere Namenschuldverschreibungen Inhaberpapiere  effektiv verbrieft stückelos	siehe B.9.  siehe B.11.
4.4.	Währung	siehe B.7.
4.5.	Rang	siehe B.13.
4.6.	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte und deren Ausübung, sofern von BB abweichend	<p>Je ein Zinscap-Optionsschein gewährt dessen Inhaber das Recht, im Falle einer am der bezüglichen Berechnungsperiode unmittelbar vorangehenden Marktzinssatz-Feststellungstag festgestellten positiven Differenz ("Differenzzinssatz") zwischen aktuellem 3-Monats-EURIBOR-Satz (Marktzinssatz, ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) und dem Basiszinssatz (ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) von der Emittentin am bezüglichen Ausübungstag nach Maßgabe folgender Berechnungsformel eine Ausgleichzahlung in EUR zu erhalten:</p> <p><b>Wenn</b> am Marktzinssatz-Feststellungstag <math>\text{Marktzinssatz} &gt; \text{Basiszinssatz}</math>,</p> <p>dann:</p> <p><b>Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode</b> in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins = <math>\text{Nominale EUR 1.000,-} \times \text{Differenzzinssatz} \times \text{t} / \text{360}</math>.</p> <p>Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird</p>



		<p>Euro-Zwischenbankmarkt als ihren Briefsatz für 3-Monats-Euro-Einlagen nennen. Hierauf wird dieser Satz erforderlichenfalls auf drei Dezimalstellen genau gerundet. Sollten nicht alle, aber mehr als eine der Referenzbanken Zinssätze angeben, so gelten die von diesen Banken genannten Sätze als Berechnungsgrundlage.</p> <p>(ii) Sollte an einem Marktzinssatz-Feststellungstag nur eine oder keine der Referenzbanken Sätze gemäß Abs. (i) angeben, so gilt der 3-Monats-EURIBOR, der zuletzt auf der Reuters-Seite „EURIBOR01“ veröffentlicht wurde.</p> <p>(iii) Die Referenzbanken sind die Hauptgeschäftsstellen der folgenden Banken: Deutsche Bank AG (Frankfurt), Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (Wien), Rabobank Nederland (Amsterdam), Westdeutsche Landesbank Girozentrale (Düsseldorf), Banque Nationale de Paris (Paris).</p>
4.7.3.3.	Berechnungsstelle	<p>Für den Basiswert: Reuters Screen-Fixing für 3 Monats EURIBOR 11:00 Reuters Seite „EURIBOR01“ – 11:00 AM Brüssel.</p> <p>Für den Differenzzinssatz und die Ausgleichszahlung: RZB</p>
4.7.3.4.	Auswirkungen des Basiswertes auf den Wert der Anlage	siehe 4.7.3. sowie <b>ANNEX 4</b>
4.8.	<p>Tilgung/vorzeitige Rückzahlung</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- endfällig</li> <li>- Kündigungsrechte</li> <li>- Teiltilgungen</li> <li>- vereinbarte Lieferung</li> <li>- Kombinationen davon</li> </ul>	<p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>Verfall</p> <p>-</p>
4.8.1.	Tilgungstermin	siehe B. 17.
	Tilgungsverfahren	siehe B. 17.
4.8.2.	Vorzeitige Rückzahlung	siehe B. 17. bis B. 24.
	Rückzahlungsmodalitäten	siehe B. 17.
4.9.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rendite</li> <li>- Renditeangabe ex ante nicht möglich</li> </ul>	<p>-</p> <p>Renditeangabe ex ante nicht möglich</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Methode zur Renditeberechnung</li> <li>- keine Rendite errechenbar</li> </ul>	keine Rendite errechenbar
4.10.	<p>Repräsentation der Schuldverschreibungsgläubiger</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ja</li> <li>- nein</li> </ul>	<p>-</p> <p>nein</p>
4.11.	Beschlüsse/Grundlagen zur Neuemission, sofern von BB abweichend	

	Gremium Beschlussdatum Beschlussinhalt	Beschluss des Vorstandes vom 9.12.2008 Beschluss des Aufsichtsrates vom 17.12.2008 ergänzende Organbeschlüsse zur Festlegung der Emissionsprogramm-Volumina 2009
	Ort der Vertragseinsicht	RZB
4.12.	Erwarteter Emissionstermin	siehe B.4. und B.5.
4.13.	Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit - ja - nein	Grundsätzlich nein; jedoch infolge interner Wertpapierkennnummer nicht über Clearing-Systeme /Wertpapiersammelbank übertragbar.

4.14.	Quellensteuern, <span style="float: right;">sofern</span> abweichend zu BB	nicht zutreffend
<b>4.15.</b>	<b>Informationen über den Basiswert</b> Ggf. umfassende Beschreibung des Basiswertes	siehe 4.7.3. sowie § 4 Abs. (2) der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b>
4.15.1.	Verfallstag/Fälligkeitstermin TT/MM/JJJJ  Uhrzeit	<b>30.06.2019</b> (vorbehaltlich § 9 der Bedingungen im Volltext) -
	Basiswert-Feststellungstag TT/MM/JJJJ Uhrzeit	Marktzinssatz-Feststellungstag gemäß § 4 Abs. (2) der Bedingungen im Volltext ( <b>ANNEX 2</b> ):  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 (erster Tag der Berechnungsperiode)
	Ausübungstag TT/MM/JJJJ Uhrzeit	Ausübungstag(e) gemäß § 4 Abs. 4 der Bedingungen im Volltext ( <b>ANNEX 2</b> ):  Als Ausübungstage sind – vorbehaltlich des § 9 der Bedingungen im Volltext - der 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember (erstmalig der 30. September 2009) eines jeden Laufzeitjahres der Zinscap-Optionsscheine bis zum Verfallstag gemäß § 5 (inklusive) der Bedingungen im Volltext festgelegt. Der letzte Ausübungstag ist der Verfallstag (gemäß § 5 der Bedingungen im Volltext der 30.06.2019).  Siehe <b>ANNEX 3</b>

	Endgültiger Referenztermin	-
4.15.2.	Abrechnungsverfahren - Cash Settlement  - Physical Settlement - Kombination davon - Abrechnungstag  - Abrechnungsfristen (Settlement-Perioden)	- Cash Settlement (Ausgleichszahlungen gemäß § 4 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b> ) - - Allfällige Ausgleichszahlungen erfolgen am Ausübungstag gemäß § 6 der Bedingungen im Volltext ( <b>ANNEX 2</b> ). -
4.15.3.	Rückgabe des Basiswertes	-
	Zahlungs- und Liefertermin	-
	Berechnungsmodalitäten	Gemäß § 4 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b>  Wenn am Marktzinssatz-Feststellungstag Marktzinssatz > Basiszinssatz, dann: Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins = Nominale EUR 1.000,- x Differenzzinssatz x t / 360. Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird kaufmännisch auf 2 Eurocentstellen gerundet.
4.15.4.	Ausübungskurs	Als Basis-Zinssatz wurden 4,00 von Hundert pro Jahr festgelegt. (siehe § 4 Abs. 6 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b> )
	Referenzkurs	-
4.15.5.	Typ des Basiswertes	Marktzinssatz, siehe 4.7.3.
	Informationen	-
4.15.5.1.	Informationsquelle betreffend Wertentwicklung/Volatilität  - Emittentin - anders	Siehe 4.7.3. und <b>ANNEX 1</b>
4.15.5.2.	Wertpapier als Basiswert	nicht zutreffend
4.15.5.2.1.	Emittent des Basiswertes - Name - Firmenwortlaut	- -
4.15.5.2.2.	- ISIN - WPK des Basiswertes	- -
4.15.5.3.	Index als Basiswert	nicht zutreffend
4.15.5.3.1.	Indexbeschreibung (wenn von der Emittentin zusammengestellt)	-
	Informationsquelle zum Index	-
4.15.5.4.	Zinssatz als Basiswert  - EURIBOR - EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate	Siehe 4.7.3.  <b>3-Monats-EURIBOR</b> -

	- LIBOR - CHF-LIBOR-BBA - JPY-LIBOR-BBA - anderer Zinssatz	- - - -
4.15.5.5.	Sonstiger Basiswert	nicht zutreffend
4.15.5.6.	Korb als Basiswert/Basket	nicht zutreffend
4.15.6.	Etwaige Marktstörungen in Bezug auf den Basiswert	Gravierende politische, wirtschaftliche oder ähnliche Ereignisse (wie z.B. der Terroranschlag vom 11. September 2001 oder die laufende Finanzmarktkrise) können bewirken, dass es zu keiner Festsetzung des Basiswertes kommt / können hohe Volatilitäten bewirken.
4.15.7.	Korrekturvorschriften in Bezug auf den Basiswert	siehe 4.15.6. siehe § 4 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b>  (i) Sollte an einem Marktzinssatz-Feststellungstag aus welchen Gründen auch immer der 3-Monats-EURIBOR nicht feststellbar sein, so wird das arithmetische Mittel der Sätze ermittelt, welche die in Abs. (iii) angeführten Referenzbanken („Referenzbanken“) als jene Zinssätze angeben, die sie um ca. 11:00 Uhr mitteleuropäischer Zeit am Euro-Zwischenbankmarkt als ihren Briefsatz für 3-Monats-Euro-Einlagen nennen. Hierauf wird dieser Satz erforderlichenfalls auf drei Dezimalstellen genau gerundet. Sollten nicht alle, aber mehr als eine der Referenzbanken Zinssätze angeben, so gelten die von diesen Banken genannten Sätze als Berechnungsgrundlage. (ii) Sollte an einem Marktzinssatz-Feststellungstag nur eine oder keine der Referenzbanken Sätze gemäß Abs. (i) angeben, so gilt der 3-Monats-EURIBOR, der zuletzt auf der Reuters-Seite „EURIBOR01“ veröffentlicht wurde. (iii) Die Referenzbanken sind die Hauptgeschäftsstellen der folgenden Banken: Deutsche Bank AG (Frankfurt), Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (Wien), Rabobank Nederland (Amsterdam), Westdeutsche Landesbank Girozentrale (Düsseldorf), Banque Nationale de Paris (Paris).

<b>5.</b>	<b>BEDINGUNGEN UND VORAUSSETZUNGEN FÜR DAS ANGEBOT</b>	
<b>5.0.</b>	<b>Form der Endgültigen Bedingungen</b> - <i>Konditionenblatt</i> - <i>Volltext</i> - <i>Annex</i> - <i>Kombination davon</i>	Konditionenblatt zuzüglich ▪ <b>ANNEX 1 (Historischer Verlauf des 3-Monats-EURIBOR)</b> ▪ <b>ANNEX 2 (Endgültige Bedingungen im Volltext)</b> ▪ <b>ANNEX 3 (Marktzinssatz-Feststellungstag, Berechnungsperiode Beginn, Ausübungstag)</b> Informationen ▪ <b>ANNEX 4 (Risikohinweise)</b> ▪ <b>ANNEX 5 (Steuerrechtliche Hinweise)</b>
	<b>Widersprüchliche</b>	Im Falle widersprüchlicher Regelungen gehen die

	<b>Regelungen</b>	<b>Endgültigen Bedingungen im Volltext gemäß ANNEX 2</b> allen anderen hierin getroffenen Regelungen (z.B. Konditionenblatt) vor.
<b>5.1. Abschnitt B</b>	<b>Emissionsdaten in Ergänzung zu den Basis-Bedingungen des Abschnittes A sowie Kapitel 5.1. bis 5.4. des Basis-Prospektes</b>	nicht zutreffend
<b>B.1.</b>	<b>Emittentin</b>	<b>RZB</b>
B.1.1.	Interessenten an der Emission	siehe Punkt 3.1.
B.1.2.	Verwendungszweck der Emission	siehe Punkt 3.2.
B.1.3.	Underlyings (siehe Punkt 4.1.3.) (nicht zutreffend)	- nicht zutreffend
<b>B.2.</b>	<b>Bezeichnung der Serie/Tranche</b>	<b>RZB-Zinscap-EUR 4,00%/2009-2019/endfällig/ Serie 120</b>
<b>B.3.</b>	<b>Form des Angebotes</b> - Öffentliche Schuldverschreibungen - Privatplatzierung(PP)	Öffentliches Angebot -
B.3.1.	Prospektbefreiungstatbestand  - § 3 Abs. 1 Ziffer 9 KMG (Stückelung/Mindestbetrag) - § 3 Abs. 1 Ziffer 11 KMG (Qualifizierte Anleger) - Andere:	nicht zutreffend nicht zutreffend -
<b>B.4.</b>	<b>Angebotstag Zeichnungsfrist</b> von – bis /ab <i>Daueremission (offen, unbegrenzt)</i> <i>Einmalemission (geschlossen)</i>	- <b>ab 20. Mai 2009 Daueremission</b> -
B.4.1.	Vorzeitige Schließung des Angebotes vorbehalten - ja  - nein	Ja, vorzeitige bzw. zwischenzeitige Schließung (Nichtannahme von Orders bei geänderten Marktverhältnissen) vorbehalten. -
<b>B.5.</b>	<b>Valutatage/Weitere Valutatage/Teileinzahlungen („partly paid“)</b>	
B.5.1.	- Valutatag	-

	- <i>Erstvalutatag</i>	Möglicher Erstvalutatag ist der <b>26. Mai 2009</b>
B.5.2.	Weitere Valutatage im Falle von Daueremissionen - Geschäftstage - anders	- Gemäß § 1 Abs. (5) der Bedingungen im Volltext: Weitere Valutatage sind jeweils der dritte der rechtsgültigen Orderabgabe des Zinscap-Optionsscheines folgende Bankarbeitstag gemäß § 9 Abs. (1) der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2.</b>
B.5.3.	Teileinzahlungen	nicht zutreffend
	Einzahlungsmodus für „partly paid“	-
<b>B.6.</b>	<b>Ausgabekurse/Ausgabepreise</b>	-
B.6.1.	- <i>Ausgabekurs</i> - <i>Erstausgabekurs</i> - <i>Weitere Ausgabekurse</i>  - <i>Höchstausgabekurs</i>  <i>Rücktrittsrecht gemäß § 7 Abs. 5 KMG</i> - <i>ja</i> - <i>nein</i>  <i>Angaben in %</i> <i>Angaben in Betrag</i> <i>Währungseinheit</i>	- Der Erstausgabepreis und die weiteren Ausgabepreise (" <b>Optionspreise</b> ") werden in Abhängigkeit von der Marktlage laufend festgelegt.  Als Höchstausgabepreis gemäß § 7 Abs. 5 Ziffer 1 KMG wurden EUR 300,- pro Stück festgelegt.  - nein  - In Betrag EUR pro Stück -
B.6.2.	<i>Ausgabepreis</i> <i>Erstausgabepreis</i> <i>Weitere Ausgabepreise</i>  <i>Höchstausgabepreise</i>  <i>Angaben in %</i> <i>Angaben in Betrag</i> <i>Währungseinheit</i>	- Der Erstausgabepreis und die weiteren Ausgabepreise (" <b>Optionspreise</b> ") werden in Abhängigkeit von der Marktlage laufend festgelegt.  Als Höchstausgabepreis gemäß § 7 Abs. 5 Ziffer 1 KMG wurden EUR 300,- pro Stück festgelegt.  - In Betrag EUR pro Stück -
<b>B.7.</b>	<b>Währung</b>	<b>EUR</b>
B.7.1.	Multi-Currency-Emission	nicht zutreffend
B.7.2.	Lieferung und Lieferungsmodalitäten	nicht zutreffend
<b>B.8.</b>	<b>Gesamtnominale</b>	
B.8.1.	Gesamtvolumen des RZB-Emissionsprogrammes	EUR 15 Milliarden

B.8.2.	Gesamtvolumen der gegenständlichen <b>Serie 120</b> in Nominale	nicht zutreffend
	Gesamtvolumen der gegenständlichen <b>Serie 120</b> in Stück	bis zu 50.000 Stück, Nr. 1 bis max. 50.000
<b>B.9.</b>	<b>Namensschuldverschreibungen mit Ordervermerk/ Inhaberschuldverschreibungen / Übertragung des Eigentumsrechtes</b>	- <b>Inhaberschuldverschreibungen</b>
B.9.1.	Besonderheiten des Übertragungsmodus - <i>nicht übertragbar/RZB-verwahrt</i> - <i>durch Indossament übertragbar</i> - <i>durch Wertpapierübertrag übertragbar</i> - <i>via OeKB</i> - <i>Common Depository / int. Clearing Systeme</i> - <i>anderweitig</i>	Beschränkte Übertragbarkeit / RZB-verwahrt - - - - -
B.9.2.	Geltendmachung von Rechten/Besondere Regelungen	nicht zutreffend
<b>B.10.</b>	<b>Stückelung / Nominalwerte / Nennwertlose Stücke</b>	<b>bis zu 50.000 nennwertlose Stücke, Nr. 1 bis max. 50.000</b>
B.10.1.	Mindestnominale	-
B.10.2.	Mindeststückelung	1 Stück
B.10.3.	Mindestzeichnungsbeträge	-
B.10.4.	<i>Gesamtschuldverschreibungen</i> <i>Teilschuldverschreibungen</i>	- Teilschuldverschreibungen
<b>B.11.</b>	<b>Verbriefung</b> - Sammelurkunde veränderbar - Sammelurkunde nicht veränderbar - Globalurkunde - effektive Stücke - stückelos - andere Form	Sammelurkunde veränderbar - - - -
B.11.1.	Besondere Formalvorschriften betreffend Urkundenerstellung	nicht zutreffend

<b>B.12.</b>	<b>Verwahrung/Sammelverwahrung</b>	
B.12.1.	Sammelverwahrung von Inhaberschuldverschreibungen bei: - <i>Tresor der RZB</i> - <i>OeKB</i> - <i>Common Depositary</i> Subverwahrung zulässig ja/nein	Tresor der RZB - - -
B.12.1.1.	Andere Verwahrstellen / Andere Form der Verwahrung	derzeit nein, kann nachträglich vorgesehen werden
B.12.2.	Verwahrung von Namensschuldverschreibungen mit Ordervermerk	nicht zutreffend
<b>B.13.</b>	<b>Rang (Status)</b>	
B.13.1.	Senior Notes	<b>senior</b>
B.13.2.	Subordinated Notes	nicht zutreffend
	- Ergänzungskapital	-
	- Nachrangiges Kapital	-
	- Kurzfristiges Nachrangiges Kapital	-
B.13.3.	Fundierte Bankschuldverschreibungen	nicht zutreffend
B.13.4.	Sonstige mit besichertem Status begebene Nicht-Dividendenwerte	nicht zutreffend
B.13.5.	Garantien Dritter	nicht zutreffend
B.13.5.1.	Art der Garantie	-
B.13.5.2.	Anwendungsbereich der Garantie	-
B.13.5.3.	Offenzulegende Informationen über den Garantiegeber	-
B.13.5.4.	Einsehbare Dokumente betreffend eine allfällige Garantie	-
B.13.6.	Änderungen/Bekanntmachungen/Nachweis des Status	nicht zutreffend
<b>B.14.</b>	<b>Negativverpflichtung</b>	
B.14.1.	- <i>anwendbar (siehe B.14.2.)</i> - <i>nichtwendbar</i>	- nichtwendbar
B.14.2.	Negative Pledge Clause	-
<b>B.15.</b>	<b>Verzinsung im weiteren Sinne</b> - <i>unverzinslich</i> - <i>verzinslich i.w.S.</i> - <i>festverzinslich</i> - <i>Nullkupon</i> - <i>variabel verzinslich</i> - <i>gewinnabhängig</i> - <i>an Basiswerte gebundene Verzinsung/Ausschüttung</i> - <i>Kombination/anders</i>	unverzinslich - - - - - Allfällige Ausgleichszahlungen gemäß § 4 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2.</b> -
B.15.1.	Verzinsungsbasis für die Berechnung/Kalkulation: - <i>Nennwert</i>	Nominale EUR 1.000,-/ pro Stück

	- Stück - andere Basis	- -
B.15.2.	Bedingungen / Zulässigkeit der Auszahlung von Zinsen/Ausschüttungen/Nach- zahlungsverpflichtungen - ja - nein	<b>Wenn</b> am Marktzinssatz-Feststellungstag Marktzinssatz > Basiszinssatz, <b>dann:</b> <b>Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode</b> in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins = Nominale <b>EUR 1.000,- x Differenzzinssatz x t/ 360.</b> Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird kaufmännisch auf 2 Eurocentstellen gerundet.
B.15.2.1.	Bedingungen	Marktzinssatz > Basiszinssatz
B.15.2.2.	Nachzahlungsverpflichtung	nein
B.15.3.	Gesamt-Zinsenlauf - ja - nein	nicht zutreffend - -
B.15.3.1.	Verzinsungsbeginn TT/MM/JJJJ	<b>30. Juni 2009</b> <b>30/06/2009</b> Beginn der ersten Berechnungsperiode für allfällige Ausgleichszahlungen
B.15.3.2.	Verzinsungsende TT/MM/JJJJ	Ende der Berechnungsperiode für allfällige Ausgleichszahlungen mit Ablauf des <b>29/06/2019</b> vorbehaltlich §§ 4 und 9 der Bedingungen im Volltext
B.15.4.	Kupontermine TT/MM/JJJJ	nicht zutreffend (siehe Ausübungstage)
B.15.4.1.	Für Zinsenzahlung i.w.S. maßgeblicher Geschäftstag: Siehe dazu auch A.27.	Gemäß § 9 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b>  Der Ausdruck „Bankarbeitstag“ in dem in diesen Bedingungen verwendeten Sinn bezeichnet einen Tag, an dem das System TARGET (Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express Transfer System, ein System zum Transfer von Geldern mittels bargeldlosen Zahlungsverkehr), geöffnet ist.
B.15.4.2.	Geschäftstagekonvention für Kupontermine:	Ist ein Ausübungstag kein Bankarbeitstag, verschiebt sich der Ausübungstag auf den unmittelbar vorangehenden Bankarbeitstag. In diesem Fall verschieben sich auch die bezüglichen Berechnungszeiträume. Der Zinscap-Optionsscheininhaber ist nicht berechtigt, wegen einer solchen Verschiebung Zinsen oder eine andere Entschädigung zu verlangen.
B.15.4.3.	-Zinsenzahlung i.w.S. im nachhinein	Allfällige Ausgleichszahlungen im Nachhinein

	- anders	-
B.15.5.	Zinsenlaufperiode(n) - ganzjährig - halbjährlich - vierteljährlich - einmalig - anders	- - Allfällige Ausgleichszahlungen vierteljährlich. - Berechnungsperioden gemäß § 4 Abs. 3 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b> Berechnungsperioden sind a) der Zeitraum erstmals zwischen dem 30.06.2009 (inklusive) und dem nächstfolgenden Ausübungstag (exklusive), und b) weiters die Zeiträume zwischen einem Ausübungstag (inklusive) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Verfalltag (exklusive) gemäß <b>ANNEX 3</b>
B.15.5.1.	- <i>adjusted</i> - <i>unadjusted</i>	Berechnungsperioden adjusted -
B.15.5.2.	Für Zinsenlaufperioden maßgeblicher Geschäftstag: Siehe dazu auch A.27.	Siehe 15.5.
B.15.5.3.	Geschäftstageskonvention für Zinsenlaufperioden	-
B.15.6.	<b>Zinsfestsetzungstag</b>	Marktzinssatz-Feststellungstag siehe 4.15.1.
B.15.6.1.	Für Zinsfestsetzungstag maßgeblicher Geschäftstag: Siehe dazu auch A.27.	-
B.15.6.2.	Geschäftstageskonvention für Zinsfestsetzungstag	-
B.15.6.3.	Nachträgliche Zinssatzfestsetzung Modus für Stückzinsberechnung Modus für KEST	-
B.15.7.	Zinstagequotient - <i>Actual/365</i> oder <i>Actual/Actual-ISDA</i> - <i>Actual/365 (Fixed)</i> - <i>Actual/360</i> - <i>30/360</i> oder <i>360/360</i> oder <i>Bond Basis</i> - <i>30E/360</i> - <i>Actual/Actual ICMA</i> - <i>anders</i>	- - - Actual/360 für allfällige Ausgleichszahlungen - - - -
B.15.8.	(Nominal-)Zinssatz / Ausschüttungsbeträge / Berechnungsmodi	(Automatisch ausgeübte) Option einer möglichen Ausgleichszahlung gemäß § 4 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b> <b>Wenn</b> am Marktzinssatz-Feststellungstag Marktzinssatz > Basiszinssatz, <b>dann:</b> <b>Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode</b> in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins = Nominale <b>EUR 1.000,- x Differenzzinssatz x t / 360.</b> Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird

		kaufmännisch auf 2 Eurocentstellen gerundet.
B.15.8.1.	Cap	-
B.15.8.2.	Floor	-
B.15.8.3.	Emissionsrendite bei Nullkupon-Schuldverschreibungen: auf Basis des (Erst-) Ausgabekurses von:	Nicht zutreffend
B.15.9.	Ersatzregelungen zur Zinssatzfestsetzung	Siehe 4.7.3.2.
B.15.10.	Berechnungsstelle (Calculation Agent)	Für Ausgleichszahlungen: RZB
B.15.11.	Veröffentlichung von Zinssätzen/Ausschüttungsbeträgen	Angaben über die jeweils festgelegten Differenzzinssätze sind am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Global Markets, erhältlich. Eine gesonderte Veröffentlichung wird nicht erfolgen.
B.15.12.	Rundungen von Zinssätzen	Kaufmännische Rundung allfälliger Ausgleichszahlungen auf 2 Eurocentstellen.
B.15.13.	Sonderbestimmungen für die Verzinsung von Nullkupon-Schuldverschreibungen	Nicht zutreffend
<b>B.16.</b>	<b>Laufzeit</b>	
B.16.1.	Laufzeitbeginn TT/MM/JJJJ	Ab Erstvalutatag -
B.16.2.	- Laufzeitende TT/MM/JJJJ  - Perpetual	Ablauf des 29/06/2019 <b>29. Juni 2019</b> vorbehaltlich §§ 4 und 9 der Bedingungen im Volltext -
B.16.3.	<i>gegebenenfalls Laufzeit in TT/MM/JJJJ</i>	-
B.16.4.	Option für Prolongation - Option der Emittentin - Option der Schuldverschreibungsgläubiger	nicht zutreffend
B.16.5.	Modus für Ausübung der Option zur Prolongation	nicht zutreffend
<b>B.17.</b>	<b>Tilgung</b> - Endfälligkeit - Teiltilgungen - keine Tilgung/Verfall - Cash - Physical Settlement	- - keine Tilgung / Verfall - -
B.17.1.	Teiltilgungen Teillieferungen	nicht zutreffend
B.17.1.1.	Teiltilgungsmodus - Verlosung von Tranchen - prozentuelle/betragliche Teiltilgung je Stückelung - anderer Tilgungsmodus	-
B.17.1.2.	Teiltilgungsbeträge Teillieferungseinheiten	-
B.17.1.3.	Teiltilgungstermine TT/MM/JJJJ	-
B.17.1.3.1.	Für Teiltilgungstermine maßgeblicher Geschäftstag	-
B.17.1.3.2.	Geschäftstagekonvention für Teil-	-

	tilgungstermine	
B.17.2.	Endfälligkeit TT/MM/JJJJ	<b>Verfallstag</b> <b>30/06/2019</b> vorbehaltlich §§ 4, 5 und 9 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b>
B.17.2.1.	Tilgungstermin TT/MM/JJJJ	<b>Verfallstag</b> <b>30/06/2019</b> vorbehaltlich §§ 4, 5 und 9 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2</b>
B.17.2.1.1.	Für Tilgungstermine maßgeblicher Geschäftstag	TARGET
B.17.2.1.2.	Geschäftstagekonvention für Tilgungstermin	Siehe B.17.2.1.
B.17.2.3.	Tilgungskurs	Nicht zutreffend (Verfall)
	Tilgungsbetrag	
B.17.3.	Liefergegenstand	-
	Verfall	Verfall
<b>B.18.</b>	<b>Kündigungsrechte</b>	
B.18.1.	Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin - <i>ja/gesamt</i> - <i>ja/teilweise</i> - <i>ausgeschlossen</i>	- - Ausgeschlossen
B.18.1.1.	Details Kündigungsrecht - <i>Unwiderruflichkeit</i> - <i>Kündigungstermin</i> - <i>Kündigungsfrist</i> - <i>Kündigungspreis/-kurs</i> - <i>allfällige Erläuterungen zum Kündigungsrecht/Pricing</i>	nicht zutreffend
B.18.1.2	Bekanntmachungsmodus	nicht zutreffend
B.18.2.	Ordentliches Kündigungsrecht der Schuldverschreibungsgläubiger - <i>ja</i> - <i>ausgeschlossen</i>	- Ausgeschlossen
B.18.2.1.	Details Kündigungsrecht einzelner Schuldverschreibungsgläubiger - <i>Unwiderruflichkeit</i> - <i>Kündigungstermin</i> - <i>Kündigungsfrist</i> - <i>Kündigungspreis/-kurs</i>	nicht zutreffend
B.18.2.2	Details Kündigungsrecht von Mehrheiten - <i>Unwiderruflichkeit</i> - <i>Kündigungstermin</i> - <i>Kündigungsfrist</i> - <i>Kündigungspreis/-kurs</i>	nicht zutreffend
B.18.2.2.1.	Bestellung eines gemeinsamen Vertreters: - <i>ja</i> - <i>nein</i> - <i>Bestellungsmodus</i> - <i>Kostentragung</i>	- nein - -
<b>B.19.</b>	<b>Bedingte Automatische Vorzeitige Rückzahlung</b>	

	- ja - nein	- nein
B.19.1.	Bedingung	nicht zutreffend
B.19.2.	Modus der vorzeitigen Rückzahlung	nicht zutreffend
B.19.3.	Bekanntmachungsmodus	nicht zutreffend
<b>B.20.</b>	<b>Geltung von Steuergesetzen/Von Steuern abzugsfreie Zahlung vereinbart</b> - nein - ja	nein -
B.20.1.	Vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin aus Steuergründen - nein - ja	nein -
B.20.2.	Gross Up Klausel - ja - nein	- nein
<b>B.21.</b>	<b>Vorzeitige Rückzahlung infolge Änderung gemäß § 23, § 24 i. V. m. § 45 Abs. 4 BWG</b> - ja - nein	- nein
B.21.1.	Voraussetzungen/Bedingungen	nicht zutreffend
B.21.2.	Modus	nicht zutreffend
B.21.3.	Bekanntmachungsmodus	nicht zutreffend
<b>B.22.</b>	<b>Vorzeitige Rückzahlung aufgrund a. o. Ereignisse</b>	nein
<b>B.23.</b>	<b>A. o. Kündigungsrecht der Schuldverschreibungs-gläubiger</b> - gemäß A.23 - anderweitig	- Ja, ausgenommen im Falle einer Geschäftsaufsicht Gemäß § 8 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b> Gemäß § 8 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b> Jeder Zinscap-Optionsscheininhaber ist berechtigt, seine Zinscap-Optionsscheine zu kündigen, falls <ul style="list-style-type: none"> <li>• die Emittentin Ausgleichszahlungen, die gemäß diesen Bedingungen zu leisten wären, nicht binnen 90 Kalendertagen nach deren Fälligkeit zahlt oder</li> <li>• über die Emittentin ein Insolvenzverfahren rechtswirksam eröffnet wurde.</li> </ul>

<b>B.24.</b>	<b>Berechnungsmodus für die vorzeitige Rückzahlung von Nullkupon-Emissionen, Zertifikaten und Derivativen</b>	
B.24.1.	Nullkuponschuldverschreibungen	nicht zutreffend
B.24.2.	Zertifikate und Derivative	nicht zutreffend
<b>B.25.</b>	<b>Rückkauf vom Markt/Wiederverkauf/Konfundierung</b> - ja  - ausgeschlossen	Ja, gemäß § 8 Abs. 3 der Bedingungen im Volltext <b>/ANNEX 2</b> -
<b>B.26.</b>	<b>Emissions-, Zahl-, Einreich-, Berechnungs- und Hinterlegungsstellen</b>	
B.26.1.	Emissions- und Zahlstelle - Emissionsstelle - RZB als alleinige Zahlstelle ja/nein - RZB als Hauptzahlstelle ja/nein - andere Hauptzahlstellen	RZB ja  ja  nein
B.26.1.1.	Subzahlstellen - ja - nein	- nein
B.26.2.	Einreich- und Hinterlegungsstelle - ja - nicht zutreffend	- -
B.26.3.	Berechnungsstelle (Calculation Agent) für Tilgungskurse/Sonstige Berechnungen - ja - nein	ja, RZB -
B.26.3.1.	Ersatzregelung - ja - nein	- nein
<b>B.27.</b>	<b>Geschäftstage / Geschäftstagekonvention</b>	
B.27.1.	Geschäftstage * Regelung für gesamte Tranche * Regelung für unregelmäßige Tage - Target - andere Regelung - Relevante Finanzzentren	TARGET  TARGET - -

B.27.2.	Geschäftstagekonventionen (Definitionen) - Floating Rate BDC - Following BDC - Modified Following BDC - Preceding BDC - andere	-
B.27.3.	Geschäftstagekonvention * Regelung für gesamte Tranche * Regelung für ungeregelte Tage	- -
<b>B.28.</b>	<b>Zahlungen/Rundungen/ Verzug</b>	
B.28.1.	Zahlungen / abweichende Regelungen zu B.28.	-
B.28.2.	Rundungen von Zahlungsbeträgen	-
B.28.3.	Verzug	
B.28.3.1.	Verzugszinsen bei periodischer Verzinsung i) letzter Zinssatz ii) Basiszinssatz + 2% iii) anders	- Wie definiert im Basisprospekt vom 8.8.2008. -
B.28.3.2.	Sonderregelungen für Nullkupon- Schuldverschreibungen	nicht zutreffend
B.28.3.3.	Besondere Verzugsregelungen bei Pass- Through-Emissionen	nicht zutreffend
B.28.3.3.1.	Weiterleitungsfrist	-
B.28.3.3.2.	Höhe der Verzugszinsen	-
B.28.3.4.	Besondere Verzugsregelungen	nicht zutreffend
<b>B.29.</b>	<b>Verjährung</b>	
	Abw. Verjährungsfrist Kapital	-
	Abw. Verjährungsfrist Zinsen	
	Sonstige Regelungen	Gemäß § 12 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b> Der Anspruch auf Zahlungen aus gegenständlichen Zinscap-Optionsscheinen verjährt nach dreißig Jahren ab Fälligkeit.
<b>B.30.</b>	<b>Bekanntmachungen</b>	
B.30.1.	- nach § 93 Abs. 5 i.V.m. mit § 82 Abs. 8 BörseG über ein elektronisch betriebenes Informationssystem	Gemäß § 11 der Bedingungen im Volltext / <b>ANNEX 2:</b>  (1) Die Bekanntmachung der Neuemission dieser Zinscap-Optionsscheine wird rechtsgültig über ein elektronisch betriebenes Informationssystem (euro adhoc System www.euroadhoc.com) veröffentlicht. (2) Hinsichtlich Änderungen der Rechte / Konditionen der Zinscap-Optionsscheine erfolgen neben jenen gemäß Abs. (2) gemäß § 93 Abs. 5

	<p>- Wiener Zeitung</p> <p>- anders</p>	<p>i.V.m. § 82 Abs. 8 BörseG Bekanntmachungen über ein elektronisch betriebenes Informationssystem (euro adhoc System <a href="http://www.euroadhoc.com">www.euroadhoc.com</a>).</p> <p>(3) Vorbehaltlich § 4 Abs. (6) (v) erfolgen alle wesentlichen diese Zinscap-Optionsscheine betreffenden Bekanntmachungen rechtsgültig im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung". Sollte die Wiener Zeitung ihr Erscheinen einstellen, so tritt an ihre Stelle die für amtliche Bekanntmachungen dienende Tageszeitung.</p> <p>Gemäß § 4 Abs. (6) (v) der Bedingungen im Volltext: Angaben über die jeweils festgelegten Differenzzinssätze sind am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Global Markets, erhältlich. Eine gesonderte Veröffentlichung wird nicht erfolgen.</p>
B.30.2.	Kostenlose Broschüre - ja - nein	ja, am Sitz der Emittentin -
B.30.3.	Homepage der RZB	b.a.w. nicht vorgesehen
<b>B.31.</b>	<b>Rechtsordnung</b>	-
B.31.1.	Abweichende Regelungen	nein
<b>B.32.</b>	<b>Gerichtsstand</b>	
B.32.1.	Abweichende Regelungen	nein
<b>B.33.</b>	<b>Börsenotiz/Listing an einem Geregeltten Markt</b>	-
B.33.1.	Wiener Börse/Geregelter Freiverkehr	
B.33.2.	nicht gelistet	nicht gelistet.
B.33.3.	Sonstige Zulassungssegmente der Wiener Börse/Handelssysteme	-
B.33.4.	Besondere Regelungen	-
<b>B.34.</b>	<b>Sonstige Wesentliche Angaben, die für die Beurteilung des Wertpapiers (Tranche/Serie) von Bedeutung sind</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>ANNEX 1</b> (Historischer Verlauf des 3-Monats-EURIBOR)</li> <li>▪ <b>ANNEX 2</b> (Endgültige Bedingungen im Volltext)</li> <li>▪ <b>ANNEX 3</b> (Marktzinssatz-Feststellungstag, Berechnungsperiode Beginn, Ausübungstag) Informationen</li> <li>▪ <b>ANNEX 4</b> (Risikohinweise)</li> <li>▪ <b>ANNEX 5</b> (Steuerrechtliche Hinweise)</li> </ul>
<b>B.35.</b>	<b>Ort/</b>	<b>Wien, am 19. Mai 2009</b>

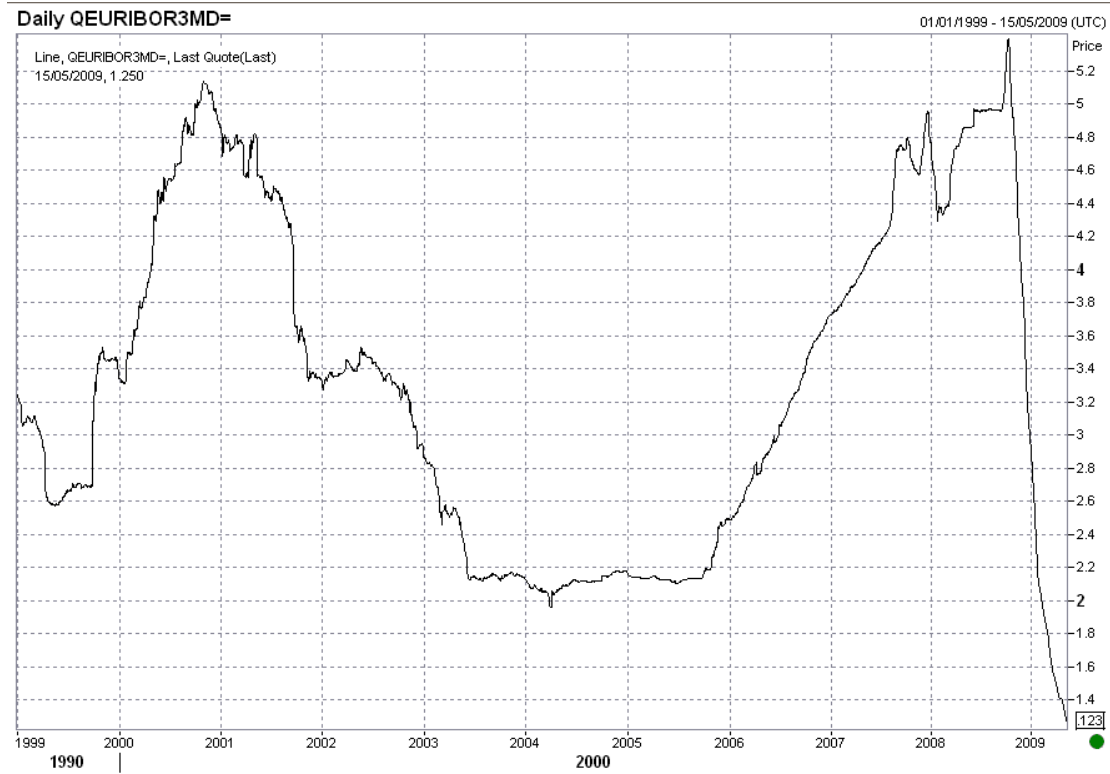
	<b>Datum der Erstellung des Konditionenblattes</b>	
<b>B.36.</b>	<b>Datum der Hinterlegung/Einreichung des Konditionenblattes bei der Billigungsbehörde</b>	<b>Wien, am 19. Mai 2009</b>
5.1.1.	Bedingungen, denen das Angebot unterliegt	nicht zutreffend
5.1.2.	Gesamtsumme der Emission/des Angebotes	siehe Punkt B.8.
5.1.2.1.	Zeitpunkt für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrages	siehe Punkt B.8.
5.1.3.	Angebotsfrist	siehe Punkt B. 4.
5.1.3.1.	Beschreibung des Antragsverfahrens - <i>syndiziert</i> - <i>Platzierung durch RZB</i> - <i>Platzierung durch Raiffeisen Bankengruppe</i>	- Platzierung durch RZB Platzierung durch Raiffeisen Bankengruppe -
5.1.4.	Reduzierung der Zeichnungen	nein siehe dazu auch B.4.1.
5.1.4.1.	Abweichender Modus der Erstattung zu viel eingezahlter Beträge an die Zeichner	-
5.1.5.	Mindestzeichnungsbetrag /-stücke Höchstbetrag/max. Stückanzahl der Zeichnung	siehe B.10. siehe B.8.2.
5.1.5.1.	Mindestbetrag der Zeichnung	siehe B.10.
5.1.5.2.	Höchstbetrag der Zeichnung	siehe B.8.2.
5.1.6.	Abweichende Methode und Frist für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung	siehe 5.1.6. des Teiles IV des Basis-Prospektes
5.1.7.	Ggf. Veröffentlichung der Angebots-Ergebnisse	siehe 5.1.7. des Teiles IV des Basis-Prospektes
5.1.8.	Ausübung von Vorzugsrechten	nicht zutreffend
	Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte	-
	Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte	-
<b>5.2.</b>	<b>Zuteilungsplan</b>	
5.2.1.	Investoren-Kategorien: - Qualifizierte Anleger i.S.d. § 1 KMG - Nicht Qualifizierte Anleger - Märkte/Länder	Die Emittentin verkauft diese Wertpapiere an Nicht Qualifizierte und Qualifizierte Anleger in Österreich.
5.2.2.	Zuteilungsmeldung an die Zeichner	nicht vorgesehen
<b>5.3.</b>	<b>Kursfestsetzung</b>	
5.3.1.	Festlegung des Angebotskurses	siehe B.6.

<b>5.4.</b>	<b>Platzierung und Emission</b>	
5.4.1.	Koordinator des Angebotes	RZB
5.4.1.1.	Lead Manager	-
5.4.1.2.	Dealer/Manager	-
5.4.2.	Zahlstellen	siehe B.26.
	Depotstellen	siehe B.12.
5.4.3.	Bindende Emissionsübernahme durch ein Institut/dessen Name und Adresse	nein
5.4.3.1.	Bindende Übernahmegarantie	nein
5.4.3.2.	Unverbindliches Verkaufssyndikat	nein
5.4.3.3.	Keine Übernahme	ja
5.4.3.4.	ggf. wesentliche Vertragsinhalte/Quoten	werden nicht offen gelegt
5.4.3.5.	Übernahmeprovision Platzierungsprovision	werden nicht offen gelegt
5.4.4.	ggf. Emissionsübernahmevertrag	nein
5.4.5.	Berechnungsstelle	siehe B.26.3.
<b>6.</b>	<b>ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN</b>	
6.1.	Zulassung zu einem Regelmäßigem Markt/sonstigen gleichwertigen Markt	siehe 6.1. des Teiles IV des Basis-Prospektes
6.2.	Gelistete Wertpapiere gleicher Kategorie/Märkte	siehe 6.2. des Teiles IV des Basis-Prospektes
6.3.	Intermediäre/Market-Maker	siehe 6.3. des Teiles IV des Basis-Prospektes
<b>7.</b>	<b>ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN</b>	
7.1.	Berater	nicht zutreffend
7.2.	Weitere (geprüfte) Berichte	nicht zutreffend
7.3.	Berichte von Sachverständigen	nicht zutreffend
7.4.	Informationen seitens Dritter/Quellenangaben	nicht zutreffend
7.5.	Ratings	siehe Teil I des Basis-Prospektes
7.6.	Beabsichtigte Veröffentlichung von Informationen	siehe Teil IV A.7.6. und B.30.

## ANNEX 1

### Historischer Verlauf des Basiswertes

### 3-Monats-EURIBOR



**Aus der hier dargestellten historischen Entwicklung kann keinesfalls eine Entwicklung des 3-Monats-EURIBOR für die Zukunft abgeleitet werden.**

## ANNEX 2

### Endgültige Bedingungen im Volltext

**RZB-Zinscap-EUR 4,00% / 2009-2019 / endfällig / Serie 120**

aus dem

**EUR 15.000.000.000,--**

**EMISSIONSPROGRAMM FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN,  
DERIVATIVE INSTRUMENTE UND ZERTIFIKATE VOM 8. AUGUST  
2008 „RZB-Emissionsprogramm“**

DER



**RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH  
AKTIENGESELLSCHAFT**

**Interne WKN: QOXDBA007768**

### **§ 1**

**Emittentin / Zeichnung / Gesamtstückzahl /  
Erstausgabepreis/Höchstausgabepreis/  
Erstvaluta /Weitere Valutatage**

- (1) Emittentin ist die Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“ oder „Emittentin“), Am Stadtpark 9, 1030 Wien.
- (2) Der **RZB-Zinscap-EUR 4,00% / 2009-2019 / endfällig / Serie 120** des EUR 15.000.000.000,-- Emissionsprogrammes für Schuldverschreibungen, Derivative Instrumente und Zertifikate vom 8. August 2008 mit Erstem und Zweitem Nachtrag der Emittentin (die „Zinscap-Optionsscheine“) wird ab 20. Mai 2009 im Wege eines öffentlichen Angebotes in Form einer Daueremission zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin behält sich eine vorzeitige Schließung vor.
- (3) Die Gesamtstückzahl beträgt bis zu 50.000 Stück.
- (4) 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.
- (5) Der mögliche Erstvalutatag ist der 26. Mai 2009. Weitere Valutatage sind jeweils der dritte der rechtsgültigen Orderabgabe des Zinscap-

Optionsscheines folgende Bankarbeitstag gemäß § 9 Abs. (1) dieser Bedingungen.

## § 2

### **Gesamtstückzahl / Bezugsgröße**

- (1) Die Gesamtstückzahl der Zinscap-Optionsscheine beträgt bis zu 50.000 Stück auf den Inhaber lautende, untereinander gleichrangige nennwertlose Zinscap-Optionsscheine, Nr.1 bis maximal 50.000.
- (2) Je ein Zinscap-Optionsschein (und in der Folge dessen darauf allenfalls entfallende Ausgleichszahlungen gemäß § 4) bezieht sich rein rechnerisch auf eine fiktive nominelle Bezugsgröße von Nominale EUR 1.000,-.

## § 3

### **Sammelverwahrung**

- (1) Die Zinscap-Optionsscheine werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde (§ 24 lit b) Depotgesetz) vertreten, welche die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin (Unterschrift zweier Prokuristen oder eines Prokuristen und eines Vorstandsmitgliedes oder zweier Vorstandsmitglieder der Emittentin) trägt. Erhöht oder vermindert sich die ausgegebene Stückzahl der Zinscap-Optionsscheine, wird die Sammelurkunde entsprechend angepasst.
- (2) Ein Anspruch auf Ausfolgung von effektiven Stücken der Zinscap-Optionsscheine ist während der gesamten Laufzeit ausgeschlossen.
- (3) Die Sammelurkunde wird auf die Dauer der Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine im Tresor der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG hinterlegt.
- (4) Den Inhabern der Zinscap-Optionsscheine stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu.

## § 4

### **Rechte aus dem Zinscap-Optionsschein / Ausgleichszahlung**

#### **(1) Berechnung der Ausgleichszahlung**

Je ein Zinscap-Optionsschein gewährt dessen Inhaber das Recht, im Falle einer am der bezüglichen Berechnungsperiode unmittelbar vorangehenden Marktzinssatz-Feststellungstag festgestellten positiven Differenz ("Differenzzinssatz") zwischen aktuellem 3-Monats-EURIBOR-Satz (Marktzinssatz, ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) und dem Basiszinssatz (ausgedrückt in einem Zahlenwert von Hundert) von der Emittentin am bezüglichen Ausübungstag nach Maßgabe folgender Berechnungsformel eine Ausgleichzahlung in EUR zu erhalten:

**Wenn** am Marktzinssatz-Feststellungstag **Marktzinssatz** > **Basiszinssatz**,  
**dann:**

**Ausgleichszahlung für Berechnungsperiode** in Euro pro Stück eines Zinscap-Optionsscheins =

Nominale **EUR 1.000,- x Differenzzinssatz x t/ 360.**

Der sich daraus ergebende Betrag in EUR wird kaufmännisch auf 2 Eurocentstellen gerundet.

## (2) **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 (erster Tag der Berechnungsperiode).

## (3) **Berechnungsperiode(n)**

Berechnungsperioden sind a) der Zeitraum erstmals zwischen dem 30.06.2009 (inklusive) und dem nächstfolgenden Ausübungstag (exklusive), und b) weiters die Zeiträume zwischen einem Ausübungstag (inklusive) und dem unmittelbar darauf folgenden Ausübungstag bzw. dem Verfalltag (exklusive) gemäß **Annex 3**.

„t“ ist die tatsächliche Anzahl der Tage der bezüglichen Berechnungsperiode.

## (4) **Ausübungstag(e)**

Als Ausübungstage sind – vorbehaltlich des § 9 - der 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember (erstmalig der 30. September 2009) eines jeden Laufzeitjahres der Zinscap-Optionsscheine bis zum Verfalltag gemäß § 5 (inklusive) festgelegt. Der letzte Ausübungstag ist der Verfalltag (gemäß § 5 der 30.06.2019). Sofern ein Ausübungstag kein Bankarbeitstag ist, kommt § 9 zur Anwendung.

## (5) **Basiswert 3-Monats-EURIBOR**

Als Basiswert wurde der 3-Monats-EURIBOR, definiert wie folgt, festgelegt.

- (i) Unter EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) wird jener Zinssatz verstanden, zu dem Euro-Zwischenbankeinlagen innerhalb der Euro-Zone unter Banken erster Bonität (Prime Banks) angeboten werden; EURIBOR ist definiert als ein Durchschnittszinssatz der täglichen Quotierung der aktivsten Banken der Euro-Zone, für verschiedene gängige Laufzeiten, festgestellt einmal täglich an jedem Bankarbeitstag um ca. 11.00 Uhr mitteleuropäischer Zeit (Brüssel), berechnet auf Basis der Zinskonvention actual/360, auf drei Dezimalstellen genau gerundet.
- (ii) Sollte an einem Marktzinssatz-Feststellungstag aus welchen Gründen auch immer der 3-Monats-EURIBOR gemäß Abs. (i) nicht feststellbar sein, so wird

das arithmetische Mittel der Sätze ermittelt, welche die in Abs. (iv) angeführten Referenzbanken („Referenzbanken“) als jene Zinssätze angeben, die sie um ca. 11:00 Uhr mitteleuropäischer Zeit am Euro-Zwischenbankmarkt als ihren Briefsatz für 3-Monats-Euro-Einlagen nennen. Hierauf wird dieser Satz erforderlichenfalls auf drei Dezimalstellen genau gerundet. Sollten nicht alle, aber mehr als eine der Referenzbanken Zinssätze angeben, so gelten die von diesen Banken genannten Sätze als Berechnungsgrundlage.

- (iii) Sollte an einem Marktzinssatz-Feststellungstag nur eine oder keine der Referenzbanken Sätze gemäß Abs. (ii) angeben, so gilt der 3-Monats-EURIBOR, der zuletzt auf der Reuters-Seite „EURIBOR01“ veröffentlicht wurde.
- (iv) Die Referenzbanken sind die Hauptgeschäftsstellen der folgenden Banken: Deutsche Bank AG (Frankfurt), Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (Wien), Rabobank Nederland (Amsterdam), Westdeutsche Landesbank Girozentrale (Düsseldorf), Banque Nationale de Paris (Paris).
- (v) Angaben über die jeweils festgelegten Differenzzinssätze sind am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Global Markets, erhältlich. Eine gesonderte Veröffentlichung wird nicht erfolgen.

#### **(6) Basiszinssatz**

Für den Basiswert gemäß Abs. (5) wurden 4,00 von Hundert pro Jahr als Basiszinssatz festgelegt.

#### **(7) 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 gemäß Abs. (2), den Basiszinssatz gemäß Abs. (6) übersteigt.

### **§ 5**

#### **Laufzeit, Verfallstag**

Die Laufzeit der Zinscap-Optionsscheine endet - vorbehaltlich der Bestimmungen des § 8 Abs. 2 (Außerordentliche Kündigung) und § 9 Abs. (1) - mit Ablauf des dem 30. Juni 2019 ("Verfallstag") unmittelbar vorangehenden Kalendertag (inklusive). Ist der Verfallstag kein Bankarbeitstag im Sinne des § 9 Abs. 1, verschiebt sich der Verfallstag gemäß § 9 Abs. (2) auf den unmittelbar vorangehenden Bankarbeitstag.

### **§ 6**

#### **Ausübung der Option**

- (1) Die Option gilt vorbehaltlich Abs. (2) für jede Berechnungsperiode als ausgeübt, falls gemäß § 4 der Marktzinssatz des 3-Monats EURIBOR an

- dem bezüglichen Marktzinssatz-Feststellungstag der betreffenden Berechnungsperiode größer ist als der Basiszinssatz.
- (2) Der Zinscap-Optionsscheininhaber wird der Emittentin via die depotführende Stelle rechtzeitig schriftlich mitteilen, falls er keine Ausübung des Optionsrechts wünscht („**Nicht-Ausübungserklärung**“). Diese Nicht-Ausübungserklärung kann an jedem Bankarbeitstag gemäß § 9 zu den jeweiligen Banköffnungszeiten bis spätestens fünf Bankarbeitstage vor dem Berechnungszeitraum nachfolgenden Ausübungstag wirksam abgegeben werden. Die Nicht-Ausübungserklärung ist bindend.
  - (3) Etwaige Steuern und Abgaben, die in der Republik Österreich im Zusammenhang mit der Ausübung des Optionsrechtes und/oder der Ausgabe oder Lieferung der Ausgleichszahlung anfallen, sind von dem betreffenden Zinscap-Optionsscheininhaber zu tragen.
  - (4) Nach automatischer Ausübung des Optionsrechtes (sofern keine Nicht-Ausübungserklärung vorliegt) wird die Emittentin die Buchung der Ausgleichszahlung gemäß § 4 am Ausübungstag abzüglich anfallender Steuern und Abgaben durch die jeweils Depot führende Stelle veranlassen.

## **§ 7**

### **Keine Tilgung**

Eine Rückzahlung des einbezahlten Optionspreises erfolgt nicht.

## **§ 8**

### **Außerordentliche Kündigung / Rückkauf durch die Emittentin**

- (1) Eine ordentliche Kündigung ist sowohl seitens der Zinscap-Optionsscheininhaber als auch der Emittentin unwiderruflich ausgeschlossen.
- (2) Jeder Zinscap-Optionsscheininhaber ist jedoch berechtigt, seine Zinscap-Optionsscheine zu kündigen, falls
  - die Emittentin Ausgleichszahlungen, die gemäß diesen Bedingungen zu leisten wären, nicht binnen 90 Kalendertagen nach deren Fälligkeit zahlt oder
  - über die Emittentin ein Insolvenzverfahren rechtswirksam eröffnet wurde.
- (3) Des Weiteren ist die Emittentin berechtigt, jederzeit Zinscap-Optionsscheine zu jedem beliebigen Preis zu erwerben. Nach Wahl der Emittentin können diese Zinscap-Optionsscheine gehalten, wiederum verkauft oder annulliert werden.

## **§ 9**

### **Bankarbeitstage/ Zahlungen/ Kosten**

- (1) Der Ausdruck „Bankarbeitstag“ in dem in diesen Bedingungen verwendeten Sinn bezeichnet einen Tag, an dem das System TARGET (Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express Transfer System, ein System

- zum Transfer von Geldern mittels bargeldlosen Zahlungsverkehr), geöffnet ist.
- (2) Ist ein Ausübungstag kein Bankarbeitstag, verschiebt sich der Ausübungstag auf den unmittelbar vorangehenden Bankarbeitstag. In diesem Fall verschieben sich auch die bezüglichen Berechnungszeiträume. Der Zinscap-Optionsscheininhaber ist nicht berechtigt, wegen einer solchen Verschiebung Zinsen oder eine andere Entschädigung zu verlangen.
  - (3) Alle im Zusammenhang mit der Zahlung von Geldbeträgen oder der Ausübung des Optionsrechtes und/oder der Ausgabe oder Lieferung der Zinscap-Optionsscheine anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Zinscap-Optionsscheininhaber zu tragen.

## **§ 10**

### **Zahl-, Einreich- und Optionsstelle**

- (1) Zahl- Einreich- und Optionsstelle ist die Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Wien.
- (2) Die Gutschrift der Ausgleichszahlungen erfolgt – vorbehaltlich der Abgabe einer Nicht-Ausübungserklärung - über die jeweilige für den Inhaber der Zinscap-Optionsscheine Depot führenden Stelle.

## **§ 11**

### **Bekanntmachungen**

- (1) Die Bekanntmachung der Neuemission dieser Zinscap-Optionsscheine wird rechtsgültig über ein elektronisch betriebenes Informationssystem (euro adhoc System [www.euroadhoc.com](http://www.euroadhoc.com)) veröffentlicht.
- (2) Hinsichtlich Änderungen der Rechte / Konditionen der Zinscap-Optionsscheine erfolgen neben jenen gemäß Abs. (3) gemäß § 93 Abs. 5 i.V.m. § 82 Abs. 8 BörseG Bekanntmachungen über ein elektronisch betriebenes Informationssystem (euro adhoc System [www.euroadhoc.com](http://www.euroadhoc.com)).
- (3) Vorbehaltlich § 4 Abs. (5) (v) erfolgen alle wesentlichen diese Zinscap-Optionsscheine betreffenden Bekanntmachungen rechtsgültig im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung". Sollte die Wiener Zeitung ihr Erscheinen einstellen, so tritt an ihre Stelle die für amtliche Bekanntmachungen dienende Tageszeitung.

## **§ 12**

### **Verjährung**

Der Anspruch auf Zahlungen aus gegenständlichen Zinscap-Optionsscheinen verjährt nach dreißig Jahren ab Fälligkeit.

## **§ 13**

### **Rang**

Die Zinscap-Optionsscheine begründen direkte, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und haben untereinander den

gleichen Rang. Die Emittentin haftet für ihre Verpflichtungen aus den Zinscap-Optionsscheinen mit ihrem gesamten Vermögen.

## **§ 14**

### **Anwendbares Recht / Gerichtsstand**

- (1) Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus diesen Zinscap-Optionsscheinen gilt österreichisches Recht.
- (2) Klagen eines Unternehmens gegen die Emittentin in Zusammenhang mit diesem Zinscap-Optionsschein können nur beim sachlich zuständigen Gericht am Sitz der Emittentin erhoben werden.

## **§ 15**

### **Prospektpflicht**

Die Zinscap-Optionsscheine werden in der Republik Österreich öffentlich angeboten.

Ein entsprechender Basis-Prospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht per Bescheid vom 11. August 2008, FMA-JobNr. 2008.0362, gebilligt und gemäß § 8a Abs. 7 KMG am 11. August 2008 bei der Oesterreichischen Kontrollbank AG (Meldestelle im Sinne des § 12 KMG) hinterlegt.

Per Bekanntmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung vom 20. Dezember 2008 wurde ein Erster Nachtrag zum Basis-Prospekt gemäß § 6 KMG veröffentlicht und von der FMA per Bescheid vom 23. Dezember 2008, Job Nr. 2008-0362, gebilligt.

Per Bekanntmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung vom 15. April 2009 wurde ein von der FMA per Bescheid vom 14. April 2009, Job Nr. 2008-0362, gebilligter Zweiter Nachtrag zum Basis-Prospekt gemäß § 6 KMG veröffentlicht. Der Basis-Prospekt samt Nachträgen und Endgültigen Bedingungen wird in gedruckter Form am Sitz der Emittentin, 1030 Wien, Am Stadtpark 9, Bereich Global Markets, dem Publikum kostenlos zur Verfügung gestellt.

Wien, im Mai 2009

## ANNEX 3

### Markzinssatz-Feststellungstag Berechnungsperiode Beginn, Ausübungstag

Verfallstag: 30.06.2019

<b>Marktzinssatz- Feststellungstag</b>	<b>Berechnungsperiode Beginn</b>	<b>Ausübungstag</b>
26.06.2009	30.06.2009	30.09.2009
28.09.2009	30.09.2009	31.12.2009
29.12.2009	31.12.2009	31.03.2010
29.03.2010	31.03.2010	30.06.2010
28.06.2010	30.06.2010	30.09.2010
28.09.2010	30.09.2010	31.12.2010
29.12.2010	31.12.2010	31.03.2011
29.03.2011	31.03.2011	30.06.2011
28.06.2011	30.06.2011	30.09.2011
28.09.2011	30.09.2011	30.12.2011
28.12.2011	30.12.2011	30.03.2012
28.03.2012	30.03.2012	29.06.2012
27.06.2012	29.06.2012	28.09.2012
26.09.2012	28.09.2012	31.12.2012
27.12.2012	31.12.2012	28.03.2013
26.03.2013	28.03.2013	28.06.2013
26.06.2013	28.06.2013	30.09.2013
26.09.2013	30.09.2013	31.12.2013
27.12.2013	31.12.2013	31.03.2014
27.03.2014	31.03.2014	30.06.2014
26.06.2014	30.06.2014	30.09.2014
26.09.2014	30.09.2014	31.12.2014
29.12.2014	31.12.2014	31.03.2015
27.03.2015	31.03.2015	30.06.2015
26.06.2015	30.06.2015	30.09.2015
28.09.2015	30.09.2015	31.12.2015
29.12.2015	31.12.2015	31.03.2016
29.03.2016	31.03.2016	30.06.2016
28.06.2016	30.06.2016	30.09.2016
28.09.2016	30.09.2016	30.12.2016
28.12.2016	30.12.2016	31.03.2017
29.03.2017	31.03.2017	30.06.2017
28.06.2017	30.06.2017	29.09.2017
27.09.2017	29.09.2017	29.12.2017
27.12.2017	29.12.2017	29.03.2018
27.03.2018	29.03.2018	29.06.2018
27.06.2018	29.06.2018	28.09.2018
26.09.2018	28.09.2018	31.12.2018
27.12.2018	31.12.2018	29.03.2019
27.03.2019	29.03.2019	28.06.2019

## ANNEX 4

### Risikohinweise

#### **Nichteintritt der Erwartung steigender Marktzinsen im 3-Monats-Bereich**

Der Käufer gegenständlichen Zinscap-Optionsscheines rechnet mit steigenden Marktzinsen bzw. in concreto mit einem über das Niveau von 4,00% pro Jahr steigenden 3-Monats-EURIBOR.

Sollte der Marktzinssatz des 3-Monats-EURIBOR an den Marktzinssatz-Feststellungstagen nie über dem **Basiszinssatz (4,00%)** liegen, kommt es zu keinen Ausgleichzahlungen und somit zum **Totalverlust des eingesetzten Kapitals / bezahlten Optionspreises**.

Der Käufer eines Zinscap-Optionsscheins erwirbt beim Kauf des Wertpapiers (durch Zahlung des Optionspreises) das Recht, Ausgleichzahlungen, bezogen auf einen zugrunde liegenden nominellen Kapitalbetrag und bezogen auf die relevante Berechnungsperiode zu erhalten, wenn zu den Marktzinssatz-Feststellungstagen der Marktzinssatz über dem Basiszinssatz liegt.

#### **Tägliche Schwankungen des Optionspreises /Wertlosigkeit des Optionsscheines**

Die Höhe des Optionspreises unterliegt den täglichen Marktschwankungen. Besondere Einflussfaktoren sind hier das aktuelle Zinsniveau, insbesondere die Erwartungshaltung und die Volatilität bezüglich des **3-Monats-EURIBOR** („Basiswert“), sowie die Restlaufzeit der Zinscap-Optionsscheine. Sinkt das Marktzinsniveau des 3-Monats-EURIBOR unter den Basiszinssatz von 4,00%, kann dies – abhängig von der Restlaufzeit - eine endgültige Wertlosigkeit des Zinscap-Optionsscheines nach sich ziehen.

Aus der Benennung eines Höchst-Ausgabekurses gemäß § 7 Abs. 5 Ziffer 1 KMG dürfen keinesfalls Rückschlüsse auf eine mögliche Wertentwicklung der Handelskurse gegenständlichen Zinscap-Optionsscheines abgeleitet werden.

#### **Unsicherheit von Rückflüssen aus der Veranlagung**

Es kann infolge der Unsicherheiten von Marktentwicklungen nicht angegeben werden, ob es überhaupt zu Rückflüssen aus gegenständlicher Veranlagung kommen wird. Der maximale Verlust ist auf die Höhe des eingesetzten Kapitals beschränkt.

### **Liquiditätsrisiko**

Gegenständliche Zinscap-Optionsscheine werden nur in kleineren Volumina (Stückzahlen) emittiert. Das bewirkt eine eingeschränkte Liquidität, wodurch es zu besonders hohen Kursausschlägen bzw. zur Nicht-Liquidierbarkeit des Investments kommen kann.

### **Optionsschein-Handel / Mangelnder Sekundärmarkt**

Gegenständliche Emission ist nicht börsennotiert. Ein allfälliger außerbörslicher Handel gegenständlicher Optionsscheine und somit eine jederzeitige Liquidierbarkeit des Investments kann nicht als gesichert gegeben angenommen werden.

## ANNEX 5

### STEUERRECHTLICHE HINWEISE

- (1) Diese Darstellung bezieht sich, soweit nicht anders angegeben, ausschließlich auf allgemeine Vorschriften der Besteuerung von Einkünften aus Kapitalvermögen bzw. sonstigen Einkünften. Die Darstellung behandelt nicht die individuellen Steuerumstände einzelner Anleger. Weitere steuerliche Hinweise sind im Basisprospekt enthalten.
- (2) Die Angaben basieren auf den zum Zeitpunkt der ersten Ausgabe der Zinscap-Optionsscheine jeweils anwendbaren Bestimmungen. Änderungen in der Gesetzgebung, Rechtsprechung oder der Verwaltungspraxis der Finanzbehörden gehen nicht zu Lasten der Emittentin, und die Emittentin ist nicht verpflichtet, die Ausführungen zu aktualisieren.
- (3) Verbriefte Optionsrechte (Optionsscheine) gelten im Anwendungsbereich der Kapitalertragsteuer nach der derzeitigen Auffassung der österreichischen Finanzverwaltung nicht als Forderungswertpapiere iSd § 93 Abs 3 EStG 1988. Gewinne aus Optionsscheinen sind nach Meinung des BMF keine Kapitaleinkünfte iSd § 27 Abs 2 Z 2 und 5 EStG 1988, sondern – sofern der Optionsschein in einem Privatvermögen gehalten wird – nach Maßgabe des § 30 EStG 1988 steuerpflichtig. Werden Optionsscheine in einem Betriebsvermögen gehalten, so gelten allfällige Veräußerungsgewinne sowie Ausgleichszahlungen als Betriebseinnahmen und sind im Rahmen der jeweils anwendbaren Gewinnermittlungsart ertragsteuerlich zu erfassen; als solche sind sie gegebenenfalls im Rahmen der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuerveranlagung zu berücksichtigen. Körperschaften unterliegen mit ihren Einkünften der Körperschaftsteuer in der Höhe von 25 % (§ 22 Abs 1 KStG 1988). Natürliche Personen, die in Österreich weder über Wohnsitz noch über einen gewöhnlichen Aufenthalt verfügen (beschränkt Steuerpflichtige), unterliegen nur mit den in § 98 Abs. 1 EStG 1988 taxativ aufgezählten Einkünften der österreichischen Einkommensteuer. In Österreich bloß beschränkt steuerpflichtige natürliche Personen unterliegen hinsichtlich ihrer Einkünfte im Sinne des § 30 EStG 1988 nur insoweit der beschränkten Steuerpflicht, als es sich um Spekulationsgeschäfte mit inländischen Grundstücken oder mit inländischen Rechten handelt, die den Vorschriften des bürgerlichen Rechts über Grundstücke unterliegen (§ 98 Abs 1 Z 7 EStG 1988). Einnahmenüberschüsse aus Derivaten fallen – unabhängig davon, ob es sich um unverbriefte oder verbrieft Optionen handelt, nach der derzeitigen Verwaltungspraxis auch nicht unter den sachlichen Anwendungsbereich des EU-Quellensteuergesetzes 2005 (EU-QuStG 2005).
- (4) In Österreich bloß beschränkt steuerpflichtige Körperschaften iSd § 1 Abs. 3 Z 1 KStG 1988 unterliegen ebenfalls nur mit den in § 98 EStG 1988 taxativ aufgezählten Einkünften der österreichischen Körperschaftsteuer (§ 21 Abs. 1 KStG 1988 iVm § 98 EStG 1988).

## **Zusammenfassend sei hier festgehalten**

Die Zinscap-Optionsscheine-Gläubiger werden darauf hingewiesen, dass für die steuerrechtliche Betrachtung bzw. Qualifikation dieser Zinscap-Optionsscheine ein Steuerberater bzw. Wirtschaftsprüfer zu konsultieren ist.

### ❖ **Steuerliche Behandlung von Ausgleichszahlungen**

- **Innerhalb eines Jahres**

Im ersten Jahr unterliegen allfällige Ausgleichszahlungen der Einkommenssteuer und sind vom Investor selbst zu versteuern!

- **Nach einem Jahr**

Ausgleichszahlungen außerhalb der Spekulationsfrist sind im Privatvermögen nicht steuerbar.

### ❖ **Steuerliche Behandlung des Zinscaps**

- **Verkauf des Optionsscheines innerhalb eines Jahres**

Sofern der Zinscap-Optionsschein innerhalb der Spekulationsfrist von 12 Monaten veräußert wird, sind Veräußerungsgewinne in der Einkommenssteuererklärung zu berücksichtigen.

- **Verkauf des Optionsscheines nach einem Jahr**

Ein Verkauf des Optionsscheines außerhalb der Spekulationsfrist ist hingegen nicht steuerbar.