

First Supplement dated 21 August 2019

to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 16 July 2019
relating to the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme

This document constitutes a supplement (the "First Supplement") for the purpose of Article 13 of Chapter 1 of Part II of the Luxembourg law dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières, the "Luxembourg Prospectus Law"), to the two base prospectuses for securities relating to the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme for the issue of Notes of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer" or "RBI"): (i) the base prospectus in respect of non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of 29 April 2004, as amended and (ii) the base prospectus in respect of covered notes (non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6(3) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of 29 April 2004, as amended) (the two base prospectuses together, the "Original Base Prospectus"). The Original Base Prospectus in the form as supplemented by this First Supplement is hereinafter referred to as the "Base Prospectus".



Raiffeisen Bank International

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG

EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme

for the issue of Notes

This First Supplement is supplemental to, and should only be distributed and read together with, the Original Base Prospectus. Terms defined in the Original Base Prospectus have the same meaning when used in this First Supplement. To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this First Supplement and (b) any other statement prior to the date of this First Supplement, the statements in (a) will prevail.

This First Supplement has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF") and will be published together with any documents incorporated by reference in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of Raiffeisen Bank International AG (www.rbinternational.com).

Raiffeisen Bank International AG has requested the CSSF in its capacity as competent authority under the Luxembourg Prospectus Law to approve this First Supplement and to provide the competent authorities in Germany, Austria, the Czech Republic, Slovakia, Hungary and Romania with a certificate of approval (a "Notification") attesting that this First Supplement has been drawn up in accordance with the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and the Council of 14 June 2017, as amended. The Issuer may request the CSSF to provide competent authorities in additional Member States within the European Economic Area with a Notification.

By approving this First Supplement, the CSSF shall give no undertaking as to the economic and financial soundness of the operation or the quality or solvency of the Issuer in line with the provisions of article 7 (7) of the Luxembourg Prospectus Law.

The Issuer is solely responsible for the information given in this First Supplement. The Issuer hereby declares, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, that to the best of its knowledge, the information contained in this First Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in the Original Base Prospectus or this First Supplement in connection with the issue or sale of the Notes and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by the Issuer, the Dealers or any of them.

Save as disclosed in this First Supplement, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy since the publication of the Original Base Prospectus.

This First Supplement does not constitute an offer of, or an invitation by or on behalf of the Issuer or the Dealers to subscribe for, or purchase, any Notes.

IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 13 PARAGRAPH 2 OF THE LUXEMBOURG PROSPECTUS LAW, WHERE THE PROSPECTUS RELATES TO AN OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC, INVESTORS WHO HAVE ALREADY AGREED TO PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR ANY NOTES BEFORE THIS FIRST SUPPLEMENT IS PUBLISHED HAVE THE RIGHT, EXERCISABLE WITHIN TWO WORKING DAYS AFTER THE PUBLICATION OF THIS FIRST SUPPLEMENT, I.E. UNTIL 23 AUGUST 2019, TO WITHDRAW THEIR ACCEPTANCES, PROVIDED THAT THE NEW FACTOR, MISTAKE OR INACCURACY AROSE BEFORE THE FINAL CLOSING OF THE OFFER TO THE PUBLIC AND THE DELIVERY OF THE NOTES.

TABLE OF CONTENTS

Heading	Page
Part A – Amendments to the section SUMMARY	4
Part B – Amendments to the section GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY	8
Part C – Amendments to the section RISK FACTORS	12
Part D – Amendments to the section DESCRIPTION OF THE ISSUER	13
Part E – Amendments to the section TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES	16
Part F – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS	30

SUPPLEMENTAL INFORMATION

Part A – Amendments to the section SUMMARY

- 1) On page 11 of the Original Base Prospectus, in the section "**Qualifications in the audit report on the historical financial information**" in the "SUMMARY", "Section B", Element "B.10", the existing wording paragraph shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

"Not applicable. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("KPMG") has audited RBI's German language consolidated financial statements as of 31 December 2018 and 31 December 2017 and has issued unqualified auditor's reports (*Bestätigungsvermerke*) for these consolidated financial statements. KPMG also reviewed RBI's German language condensed interim consolidated financial statements for the first half year 2019 ended 30 June 2019. There was no qualification in KPMG's report on the review."

- 2) On page 13 of the Original Base Prospectus, in the section "**Selected historical key information regarding the issuer, for each financial year and any subsequent interim financial period (accompanied by comparative data)**" in the "SUMMARY", "Section B", Element "B.12", the following tables shall be added at the end below the existing tables, just below the last line "*Source: First Quarter Report 2019 (Unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the three months ended 31 March 2019)*":

"

Income Statement in EUR million	01/01-30/06 2019	01/01-30/06 2018
	(reviewed)	(reviewed)
Net interest income	1,664	1,663
Net fee and commission income	839	869
Net trading income and fair value result	(79)	16
General administrative expenses	(1,497)	(1,494)
Impairment losses on financial assets	(12)	83
Profit/loss before tax	834	1,024
Profit/loss after tax	643	820
Consolidated profit/loss	571	756
Balance Sheet in EUR million	30/06/2019	31/12/2018
	(reviewed)	(audited)
Equity	12,920	12,413
Total assets	148,630	140,115
Bank Specific Information	30/06/2019	31/12/2018
	(reviewed)	(audited)
NPE Ratio ⁽¹⁾	2.3 per cent	2.6 per cent
NPE Coverage Ratio ⁽¹⁾	59.0 per cent	58.3 per cent
Common equity tier 1 ratio (fully loaded)	13.8 per cent	13.4 per cent
Total capital ratio (fully loaded)	17.8 per cent	18.2 per cent

Performance	01/01-30/06 2019 (reviewed)	01/01-30/06 2018 (reviewed)
Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽²⁾	2.42 per cent	2.48 per cent
Return on equity before tax ⁽³⁾	13.5 per cent	18.7 per cent
Cost/income ratio ⁽⁴⁾	60.7 per cent	56.0 per cent
Earnings per share in EUR	1.64	2.21
Resources	30/06/2018	31/12/2018
Employees as at reporting date (full-time equivalents)	47,181 *	47,079**
Business outlets	2,105***	2,159***

*) reviewed **) audited ***) unaudited

This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):

- (1) NPE ratio and NPE coverage ratio – NPE ratio: Non-performing exposure ratio, proportion of non-defaulted and defaulted non-performing loans and debt securities according to the applicable EBA definition in relation to the entire loan portfolio of customers and banks (gross carrying amount) and debt securities. NPE coverage ratio: Impairment losses on loans to customers and banks and on debt securities in relation to non-defaulted and defaulted nonperforming loans to customers and banks and debt securities
- (2) Net interest margin (average interest-bearing assets) – It is calculated with net interest income set in relation to average interest-bearing assets (total assets less investments in subsidiaries and associates, intangible fixed assets, tangible fixed assets, tax assets and other assets).
- (3) Return on equity before tax – Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit before tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.
- (4) Cost/income ratio – General administrative expenses in relation to operating income are calculated for the cost/income ratio. General administrative expenses comprise staff expenses, other administrative expenses and depreciation/amortization of intangible and tangible fixed assets. Operating income comprises net interest income, dividend income, net fee and commission income, net trading income and fair value result, net gains/losses from hedge accounting and other net operating income.

Source: Semi-Annual Financial Report 2019 (Reviewed interim consolidated financial statements of RBI for the six months ended 30 June 2019)."

- 3) On page 14 of the Original Base Prospectus, in the section "**Significant changes in the financial or trading position of the Issuer**" in the "**SUMMARY**", "**Section B**", **Element "B.12"**", the existing text shall be deleted and replaced by the following wording:

"Not applicable. No significant changes in the financial or trading position of the Issuer have occurred since 30 June 2019."

- 4) On page 14 of the Original Base Prospectus, in the section "**Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency**" in the "**SUMMARY**", "**Section B**", **Element "B.13"**", the existing text shall be entirely deleted and replaced by the following wording:

"The Issuer is not aware of any recent events particular to the Issuer (i.e. occurring after the most recent published reviewed interim consolidated financial statements of the Issuer (RBI) as of 30 June 2019) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency."

- 5) On page 23 of the Original Base Prospectus, in the section "**Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights**" in the "SUMMARY", "Section C", **Element "C.8"**, the existing text in the subsection "[In the case of Subordinated Notes, insert: ...]" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed ~~in red and strikethrough~~:

"

		<p><i>[In the case of Subordinated Notes, insert:</i></p> <p><u>No Early Redemption at the Option of the Holder</u></p> <p><u>The Holders do not have a right to demand the Early Redemption of the Subordinated Notes.</u></p> <p>Early Redemption for Reasons of Taxation</p> <p>The Issuer may call the Subordinated Notes for Early Redemption at any time in whole <u>at their [Early Redemption Amount][Early Redemption Rate]</u> if there is a change in the applicable tax treatment of the Subordinated Notes provided that any such call is subject to the requirements of Articles 77 and 78 CRR. Such requirements include the prior permission of the Competent Authority for such call.</p> <p>Early Redemption for Regulatory Reasons</p> <p>The Issuer may call the Subordinated Notes for Early Redemption at any time in whole <u>at their [Early Redemption Amount][Early Redemption Rate]</u> if there is a change in the regulatory classification of the Subordinated Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds in full or reclassification as a lower quality form of own funds provided that any such call is subject to the requirements of Articles 77 and 78 CRR. Such requirements include the prior permission of the Competent Authority for such call.</p> <p><u>[Early Redemption Amount][Early Redemption Rate]: [●]</u></p> <p><i>[If Subordinated Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer, insert:</i></p> <p>Early Redemption at the Option of the Issuer</p> <p>The Subordinated Notes can be redeemed early in whole at the option of the Issuer <u>at the [respective] [Call Redemption Amount][Call Redemption Rate]</u> effective as of <u>the [respective] Call Redemption Date</u> [insert Call Redemption Date] upon giving notice not more than [60] [insert other number] [Business Days]' [days]' nor less than [30] [insert other number] [Business Days]' [days]' provided that any such call is subject to the requirements of Articles 77 and 78 CRR. Such requirements include the prior permission of the Competent Authority for such call.</p> <p>Call Redemption Date[s]:</p> <p>[●]</p> <p><u>[Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]]:</u></p> <p><u>[●]</u></p> <p>Where CRR and/or Competent Authority are referred to herein the respective terms shall have the following meaning:</p>
--	--	--

		<p>"CRR" means the Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (<i>Capital Requirements Regulation</i>), as amended or replaced from time to time, and any references herein to relevant Articles of the CRR include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time.</p> <p>"Competent Authority" means the competent authority pursuant to Article 4 (1)(40) CRR which is responsible to supervise the Issuer on an individual and/or consolidated basis.<u>]</u></p>
--	--	---

"

- 6) On page 26 of the Original Base Prospectus, in the section "**Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights**" in the "SUMMARY", "Section C", Element "C.8", in the subsection "**Ranking of the Notes (Status)**", the following paragraphs under "[If Subordinated Notes, insert:" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed ~~in red and strikethrough~~:

"

		<p><i>[If Subordinated Notes, insert:</i></p> <p>The Subordinated Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer and shall qualify as Tier 2 Instruments (as defined below).</p> <p>In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) or liquidation of the Issuer, any claim on the principal amount under the Subordinated Notes will rank:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) junior to all present or future <u>claims from: (i) unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer; and (ii) eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR of the Issuer;</u> (b) <i>pari passu</i>: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future <u>claims from</u> Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Subordinated Notes); and (c) senior to all present or future claims from under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Subordinated Notes.
--	--	---

"

Part B – Amendments to the section GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

- 7) On page 80 of the Original Base Prospectus, in the section "**Art etwaiger Einschränkungen der Bestätigungsvermerke zu den historischen Finanzinformationen**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Abschnitt B**", Element "**B.10**", the existing wording paragraph shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

"Nicht anwendbar. Die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("KPMG") hat die in deutscher Sprache erstellten Konzernabschlüsse der RBI zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für diese Konzernabschlüsse erteilt. Die KPMG hat auch den deutschsprachigen verkürzten Konzernzwischenabschluss der RBI für das am 30. Juni 2019 endende erste Halbjahr 2019 prüferisch durchgesehen. Im KPMG Bericht über die prüferische Durchsicht gab es keinen einschränkenden Vermerk."

- 8) On page 82 of the Original Base Prospectus, in the section "**Ausgewählte historische Finanzinformationen; für jedes Finanzjahr und alle folgenden Zwischenberichtsperioden (begleitet von Vergleichsdaten)**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Abschnitt B**", Element "**B.12**", the following tables shall be added at the end below the existing tables, just below the last line "*Quelle: Zwischenbericht 1. Quartal 2019 (Ungeprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für die am 31. März beendeten ersten drei Monate des Jahres 2019).*":

Erfolgsrechnung, in EUR Millionen	01.01.-30.06. 2019 (prüferisch durchgesehen)	01.01.-30.06. 2018 (prüferisch durchgesehen)
Zinsüberschuss	1.664	1.663
Provisionsüberschuss	839	869
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-79	16
Verwaltungsaufwendungen	-1.497	-1.494
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-12	83
Ergebnis vor Steuern	834	1.024
Ergebnis nach Steuern	643	820
Konzernergebnis	571	756
Bilanz, in EUR Millionen	30.06.2019 (prüferisch durchgesehen)	31.12.2018 (geprüft)
Eigenkapital	12.920	12.413
Bilanzsumme	148.630	140.115
Bankspezifische Kennzahlen	30.06.2019 (prüferisch durchgesehen)	31.12.2018 (geprüft)
NPE Ratio ⁽¹⁾	2,3 %	2,6 %
NPE Coverage Ratio ⁽¹⁾	59,0 %	58,3 %

Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)	13,8 %	13,4 %
Eigenmittelquote (fully loaded)	17,8 %	18,2 %
Leistungskennziffern	01.01.-30.06. 2019	01.01.-30.06. 2018
	(prüferisch durchgesehen)	(prüferisch durchgesehen)
Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets) ⁽²⁾	2,42 %	2,48 %
Return on Equity vor Steuern ⁽³⁾	13,5 %	18,7 %
Cost/Income Ratio ⁽⁴⁾	60,7 %	56,0 %
Ergebnis je Aktie in EUR	1,64	2,21
Ressourcen	30/06/2018	31/12/2018
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	47.181*	47.079**
Geschäftsstellen	2.105***	2.159***

*) prüferisch durchgesehen **) geprüft ***) ungeprüft

Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – *Alternative Performance Measures ("APM")*:

- (1) NPE Ratio und NPE Coverage Ratio – NPE Ratio: Anteil der nicht ausgefallenen und ausgefallenen notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen; NPE Coverage Ratio: Errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen im Verhältnis zu den nicht ausgefallenen und ausgefallenen notleidenden Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.
- (2) Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Aktiva): errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtaktiva abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierte Unternehmen, Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen, und sonstige Aktiva).
- (3) Return on Equity vor Steuern: Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn vor Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.
- (4) Cost/Income Ratio: Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträge, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und sonstiges betriebliches Ergebnis.

Quelle: Halbjahres-Finanzbericht 2019 (Prüferisch durchgesehener Konzernfinanzbericht der RBI für die am 30. Juni beendeten ersten sechs Monate des Jahres 2019)."

- 9) On page 83 of the Original Base Prospectus, in the section "**Wesentliche Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin (die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind)**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Abschnitt B**", Element "**B.12**", the existing text shall be deleted and replaced by the following wording:

"Nicht anwendbar. Es gab keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin seit dem 30. Juni 2019."

- 10) On page 84 of the Original Base Prospectus, in the section "**Beschreibung von Ereignissen aus der Tätigkeit der Emittentin aus jüngster Zeit, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind)**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Abschnitt B**", Element "**B.13**", the existing text shall be deleted and replaced by the following wording:

"Der Emittentin sind keine jüngst eingetretenen Ereignisse, die sich speziell auf die Tätigkeit der Emittentin beziehen (die nach dem zuletzt publizierten prüferisch durchgesehenen Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum 30. Juni 2019 auftraten), bekannt, die für die Beurteilung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind."

- 11) On pages 94 and 95 of the Original Base Prospectus, in the section "Mit Wertpapieren verbundene Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte" in the "GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY", "Section C", Element "C.8", the existing text in the subsection "[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen: ...]" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed ~~in red and strikethrough~~:

"

	<p><i>[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:</i></p> <p><u><i>Keine Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Gläubiger</i></u></p> <p><u>Die Gläubiger haben kein Recht, die Vorzeitige Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen zu verlangen.</u></p> <p><i>Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen</i></p> <p>Die Emittentin kann die Nachrangigen Schuldverschreibungen jederzeit im Ganzen <u>zu deren [Vorzeitigem Rückzahlungsbetrag][Vorzeitigem Rückzahlungskurs]</u> vorzeitig zurückzahlen, wenn es eine Änderung in der geltenden steuerlichen Behandlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen gibt, vorausgesetzt dass eine solche vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin den Erfordernissen der Artikel 77 und 78 CRR entspricht. Diese Erfordernisse schließen die vorherige Zustimmung der Zuständigen Behörde zu einer solchen vorzeitigen Rückzahlung durch die Emittentin ein.</p> <p><i>Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen</i></p> <p>Die Emittentin kann die Nachrangigen Schuldverschreibungen jederzeit im Ganzen <u>zu deren [Vorzeitigem Rückzahlungsbetrag][Vorzeitigem Rückzahlungskurs]</u> vorzeitig zurückzahlen, wenn es eine Änderung in der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Nachrangigen Schuldverschreibungen gibt, welche wahrscheinlich in einem vollständigen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder zu einer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, vorausgesetzt dass eine solche vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin den Erfordernissen der Artikel 77 und 78 CRR entspricht. Diese Erfordernisse schließen die vorherige Zustimmung der Zuständigen Behörde zu einer solchen vorzeitigen Rückzahlung durch die Emittentin ein.</p> <p><u>[Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag][Vorzeitiger Rückzahlungskurs]: [●]</u></p> <p><i>[Falls bei Nachrangigen Schuldverschreibungen die Emittentin ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen, einfügen:</i></p> <p><i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i></p> <p>Die Emittentin kann die Nachrangigen Schuldverschreibungen im Ganzen <u>zum [entsprechenden] [Wahl-Rückzahlungsbetrag][Wahl-Rückzahlungskurs] mit Wirkung zum [entsprechenden] Wahl-Rückzahlungstag</u> am [Wahl-Rückzahlungstag eintragen] vorzeitig zurückzahlen, nachdem sie dies nicht mehr als [60] andere Anzahl einfügen [Geschäftstage] [Tage], aber nicht weniger als [30] andere Anzahl einfügen [Geschäftstage] [Tage] bekanntgegeben hat, vorausgesetzt dass eine solche vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin den Erfordernissen der Artikel 77 und 78 CRR entspricht. Diese Erfordernisse schließen die vorherige Zustimmung der Zuständigen Behörde zu einer solchen vorzeitigen Rückzahlung durch die Emittentin ein.</p>
--	---

		<p>Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call):</p> <p>[●]//</p> <p><u>[Wahl-Rückzahlungsbetrag Wahl-Rückzahlungsbeträge]:</u></p> <p>[●]//</p> <p><i>Sofern auf CRR und/oder Zuständige Behörde in dieser Zusammenfassung Bezug genommen wird, haben die jeweiligen Begriffe die folgende Bedeutung:</i></p> <p>"CRR" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (<i>Capital Requirements Regulation – CRR</i>) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und Bezugnahmen in dieser Zusammenfassung auf die maßgeblichen Artikel der CRR beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Bestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.</p> <p>"Zuständige Behörde" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4(1)(40) CRR, die für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzel- und/oder konsolidierter Basis verantwortlich ist.]</p>
--	--	---

- 12) On pages 98 and 99 of the Original Base Prospectus, in the section "**Mit Wertpapieren verbundene Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Section C**", **Element "C.8"**, in the subsection "**Rangfolge der Schuldverschreibungen (Status)**", the following paragraphs under "[*Falls Nachrangige Schuldverschreibungen, einfügen:*" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed **in red and strikethrough**:

		<p>[Falls Nachrangige Schuldverschreibungen, einfügen:</p> <p>Die Nachrangigen Schuldverschreibungen sollen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) darstellen und begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.</p> <p>In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) oder einer Liquidation der Emittentin sind Ansprüche auf den Kapitalbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibungen:</p> <p>(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen <u>Ansprüchen aus: (i) unbesicherten und nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin; und (ii) Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR der Emittentin;</u></p> <p>(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen <u>Ansprüchen aus</u> Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Nachrangigen Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und</p>
--	--	---

		(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen <u>Ansprüchen aus</u> : (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (<i>Additional Tier 1</i>) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (<i>Common Equity Tier 1</i>) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die den Nachrangigen Schuldverschreibungen gegenüber nachrangig sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.
--	--	--

Part C – Amendments to the section RISK FACTORS

- 13) On pages 158 and 159 of the Original Base Prospectus, in the section "**4. Any appreciation of the value of any currency in which foreign-currency loans are denominated against CEE currencies or even a continuing high value of such a currency may – also retroactively - deteriorate the quality of foreign currency loans which RBI Group has granted to customers in CEE and also raises the risk of new forced legislation actions as well as regulatory and/or tax measures and/or challenges in litigation proceedings detrimental to RBI Group.**" in the "**RISK FACTORS**", Section "**A. RISKS RELATING TO THE ISSUER**", the fourth and fifth paragraph shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"In addition, on 2 August 2017, the Polish President submitted a new draft bill to the Polish parliament on amendments of the act from 2015 on support for borrowers with mortgage loans in difficult financial ~~situation~~ ~~difficulties~~ (primarily extending the criteria for the application of the respective support in a manner which extends the scope of beneficiaries).

In spring 2018, a special commission within the Polish parliament for loans denominated and indexed in Swiss francs was established to analyse closer the aforementioned President's proposals for the support of borrowers in difficulties and to agree a new proposal with the Polish parliament. On 4 July 2019 the Polish Parliament has passed the amendment to the bill on support to debtors who are in ~~hard~~ difficult financial situation, which has previously been introduced in parliament by the ~~P~~resident. The passed amendment abandons the idea of the conversion fund along with the obligation of the banks possessing FX loan portfolios to pay 0.5% quarterly (2% annually) of current book value of FX loans portfolio for conversion fund. Additionally, the amendment resigns from the idea of forcing the banks to convert FX loans to PLN in a compulsory manner. The changes mainly focus on the support fund introducing more flexible criteria of obtaining of the aid. ~~Now t~~The amendment ~~will be~~ was adopted ~~proceeded~~ by the Upper Chamber of the Polish Parliament - the Senat, signed by the President and announced in the Polish Journal of Laws. In general, the amendment shall come into force on 1 January 2020."

- 14) On page 170 of the Original Base Prospectus, in the section "**18. The Issuer has to comply with its applicable (regulatory) capital requirements at any time**" in the "**RISK FACTORS**", Section "**A. RISKS RELATING TO THE ISSUER**", the following table relating to countercyclical capital buffer rates shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

Country	Applicable as of the date of this Prospectus	Announced new rate	As of
Czech Republic	1.50 per cent.	1.75 per cent. / <u>2.00 per cent.</u>	1 Jan 2020 / <u>1 Jul 2020</u>
Slovak Republic	<u>1.50 per cent.</u>	1.50 per cent.	1 Aug 2019
<u>Belgium</u>	=	<u>0.50 per cent.</u>	<u>1 Jul 2020</u>
Bulgaria	–	0.50 per cent. / 1.00 per cent.	1 Oct 2019 / 1 Apr 2020
<u>Germany</u>	=	<u>0.25 per cent.</u>	<u>1 Jul 2020</u>
Iceland	1.75 per cent.	2.00 per cent.	1 Feb 2020
Ireland	1.00 per cent.	–	–
Lithuania	1.00 per cent.	–	–
Hong Kong SAR	2.50 per cent.	–	–
Germany	0.25 per cent.	–	–
Luxembourg	–	0.25 per cent.	1 Jan 2020
Sweden	2.00 per cent.	2.50 per cent.	19 Sep 2019
Norway	2.00 per cent.	2.50 per cent.	31 Dec 2019
United Kingdom	1.00 per cent.	–	–
France	0.25 per cent.	0.50 per cent.	2 Apr 2020
Denmark	0.50 per cent.	1.00 per cent. / <u>1.50 per cent.</u>	30 Sep 2019 / <u>30 June 2020</u>

Part D – Amendments to the section DESCRIPTION OF THE ISSUER

- 15) On page 204 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**1.1.3. Statutory Auditors**", the following paragraph shall be inserted as second paragraph below the existing one:

"Furthermore, KPMG reviewed RBI's German language condensed interim consolidated financial statements for the first half year 2019 ended 30 June 2019 in accordance with KFS/PG 11 "principles of engagements to review financial statements" and with the International Standard on Review Engagements (ISRE 2410) "review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity" and issued its review report dated 6 August 2019."

- 16) On page 204 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**1.1.4. Any recent events particular to the Issuer that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency**", the existing text shall be deleted and replaced by the following wording:

"The Issuer is not aware of any recent events particular to RBI (*i.e.* occurring after the most recent published reviewed interim consolidated financial statements of the Issuer as of 30 June 2019) that are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency."

- 17) On page 220 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**7. FINANCIAL INFORMATION AND DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE**", the following wording shall be inserted just below the last paragraph of the sub-section "**d. Translations of the unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the three months ended 31 March 2019 / Extracted from RBI's First Quarter Report as of 31 March 2019**" and just above the paragraph starting with "The auditor's reports dated 27 February 2018 and...":

"

e. Translation of the reviewed interim consolidated financial statements of RBI for the six months ended 30 June 2019 and of the report on the review
Extracted from RBI's Semi-Annual Financial Report as of 30 June 2019

– Statement of Comprehensive Income	pages 35 to 36
– Statement of Financial Position	page 37
– Statement of Changes in Equity	page 38
– Statement of Cash Flows	pages 39 to 40
– Segment Reporting	pages 41 to 45
– Notes	pages 46 to 109
– Report on the Review	pages 110 to 111

The Semi-Annual Financial Report as of 30 June 2019 of RBI containing the reviewed interim consolidated financial statements of RBI for the six months ended 30 June 2019 is made available on the website of the Issuer under

<http://qr022019.rbinternational.com> (in English) and
<http://zb022019.rbinternational.com> (in German)."

- 18) On page 220 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**7. FINANCIAL INFORMATION AND DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE**", the paragraph starting with "The auditor's reports dated 27 February 2018 and..." and ending with "..., as the case may be" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

"The auditor's reports dated 27 February 2018 and 27 February 2019, respectively, regarding the German language annual consolidated financial statements of RBI for the fiscal years 2017 and 2018 do not contain any qualifications. Equally, there was no qualification in the auditor's report on the review of RBI's German language condensed interim consolidated financial statements for the first half year 2019 dated 6 August 2019. RBI is responsible for the non-binding English language convenience translation of all financial information incorporated by reference as well as any related auditor's reports or reports on a review, as the case may be. "

- 19) On page 225 of the Original Base Prospectus, in the section "**8. LEGAL AND ARBITRATION PROCEEDINGS**", the wordings of the following item 8.3 shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

"8.3. In March 2018, an administrative fine of EUR 2.7 million (which has been calculated by reference to the annual consolidated turnover of RBI and constitutes 0.06 per cent. of the last available annual consolidated turnover) was imposed on RBI in the course of administrative proceedings based on alleged non-compliance with formal documentation requirements relating to the know-your-customer principle. According to the interpretation of the Austrian Financial Market Authority ("FMA") RBI failed to comply with these administrative obligations in a few individual cases. RBI takes the view that it has duly complied with all due diligence obligations regarding know-your-customer requirements and appealed against the fining order in its entirety. The administrative court of first instance confirmed FMA's decision. However, RBI will appeal against this decision in its entirety. FMA does not state that any money laundering or other crime had occurred, or that there was any suspicion of, or any relation to, any criminal act."

- 20) On page 229 of the Original Base Prospectus, in the section "**8. LEGAL AND ARBITRATION PROCEEDINGS**", the wordings of the following item 8.24 shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"8.24. In 2019, RBI and members of the RBI Group are or are expected to be involved in various tax audits, tax reviews and tax proceedings.
In Germany, this has led to or may lead to an extraordinary tax burden of approximately EUR 23.2 million. Additionally, late payment interest and penalty payments may be imposed.
In Romania, this has resulted in ~~or may result in~~ an extraordinary tax burden in an aggregate amount of approximately EUR 33.1 million plus EUR 22.2 million penalty payments. ~~Additionally, late payment interest and penalty payments may be imposed.~~
In the vast majority of the aforementioned amounts, the decision of the respective tax authorities is or will be challenged."

- 21) On page 229 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**9. SIGNIFICANT CHANGE IN THE FINANCIAL POSITION OF THE ISSUER**", the existing paragraph shall be deleted and replaced by the following paragraph:

"No significant change in the financial position of RBI Group has occurred since 30 June 2019."

Part E – Amendments to the section TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

- 22) On page 308 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION I – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR GEWÖHNLICHE NICHT NACHRANGIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION I – TERMS AND CONDITIONS FOR ORDINARY SENIOR NOTES**", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", a footnote shall be added to the paragraph under the headline "[~~(●)~~] Zinsenlauf und Verzugszinsen" / "[~~(●)~~] Accrual of Interest and Default Interest" as follows:

"[~~(●)~~] *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren [Nennbetrag][Rückzahlungsbetrag] vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen zu verzinsen.¹

[~~(●)~~] *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the [principal amount][redemption amount] of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.¹

- 1 Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.
- 1 According to paragraphs 288(1) and 247 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB"), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank semi-annually."

- 23) On pages 308-309 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION I – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR GEWÖHNLICHE NICHT NACHRANGIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION I – TERMS AND CONDITIONS FOR ORDINARY SENIOR NOTES**", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", the paragraphs under the sub-headline "**[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:**" / "**[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert**" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

” **[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:** **[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:**

Der Zins**en**berechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) Wenn der Zins**en**berechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zins**en**berechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zins**en**berechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) ~~der~~] [die] ~~der~~ Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und

- ~~(a)~~(a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and

- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] ~~der~~ Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen]; und
- (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] ~~der~~ Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]
- (e)(b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Wobei:

"Feststellungsperiode" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] (Actual/Actual (ICMA Regelung 251)).]

Where:

"Determination Period" means the period from and including [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] in any year to but excluding the next [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).]

- 24) On pages 361-362 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION II – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR NACHRANGIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION II – TERMS AND CONDITIONS FOR SUBORDINATED NOTES**", in "§ 3 STATUS / § 3 STATUS", the following paragraphs shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"

**§ 3
STATUS**

(1) *Status [Nachrangige Schuldverschreibungen]*. Die Nachrangigen Schuldverschreibungen sollen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) darstellen und begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.

In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) oder einer Liquidation der Emittentin sind Ansprüche auf den Kapitalbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibungen:

(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) unbesicherten und nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin; und (ii)

**§ 3
STATUS**

(1) *Status [Subordinated Notes]*. The Subordinated Notes shall qualify as Tier 2 Instruments (as defined below) and constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer.

In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) or liquidation of the Issuer, any claim on the principal amount under the Subordinated Notes will rank:

(a) junior to all present or future claims from: (i) unsecured and unsubordinated instruments or

Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR der Emittentin;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Nachrangigen Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und

(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die den Nachrangigen Schuldverschreibungen gegenüber nachrangig sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.

obligations of the Issuer; and (ii) eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR of the Issuer;

(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future claims from Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Subordinated Notes); and

(c) senior to all present or future claims from under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Subordinated Notes.

"

- 25) On pages 398-399 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION II – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR NACHRANGIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION II – TERMS AND CONDITIONS FOR SUBORDINATED NOTES**", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", the paragraphs under the sub-headline "**[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:**" / "**[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert**" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in **red and strikethrough**:

"

[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und

[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and

- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen]; und
- (ii) der Anzahl der Tage~~n~~ in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]
- (b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Wobei:

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [**Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)**] in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [**Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)**] (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).]

Where:

"**Determination Period**" means the period from and including [**insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)**] in any year to but excluding the next [**insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)**] (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).]"

- 26) On pages 407 - 414 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION II – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR NACHRANGIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION II – TERMS AND CONDITIONS FOR SUBORDINATED NOTES**", "§ 6 RÜCKZAHLUNG/ § 6 REDEMPTION" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"

**§ 6
RÜCKZAHLUNG**

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Nachrangigen Schuldverschreibungen zu ihrem [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Endgültigen Rückzahlungskurs] am [~~im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen~~] [~~im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen~~: in den [**Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen**] fallenden [Variablen] Zinszahlungstag (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

**§ 6
REDEMPTION**

(1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Subordinated Notes shall be redeemed at their [Final Redemption Amount] [Final Redemption Rate] on [**in case of a specified Maturity Date, insert such Maturity Date**] [*in case of a Redemption Month, insert: the*] [Floating] Interest Payment Date falling in [**insert Redemption Month and Redemption Year**] (the "Maturity Date").

(2) [Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Endgültiger Rückzahlungskurs]:

[Im Fall der Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen bei Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Nachrangige Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibungen.]

[Im Fall der Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Nachrangige Schuldverschreibung beträgt **[Währung einfügen] [Betrag größer gleich dem Nennbetrag einfügen]** je Nachrangiger Schuldverschreibung.]

[Im Fall der Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Nachrangige Schuldverschreibung beträgt **[Prozentsatz größer gleich 100% einfügen]** % (Prozent) vom Nennbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibungen.]

[Im Fall der Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen bei Endfälligkeit zu einem entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI gebildeten Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Nachrangige Schuldverschreibung ausgedrückt in % (Prozent vom Nennbetrag) errechnet sich wie folgt:

$$100 + \text{Max} \{ \{ (\text{HVPI}(t) - \text{HVPI}(t-1)) / \text{HVPI}(t-1) \} * 100 \} \text{ [* Faktor] [+][-] [Zuschlag] [Abschlag] }; 0 \}$$

"HVPI(t)" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf **[Bezugszeitraum (t) einfügen]** veröffentlicht wird.

"HVPI(t-1)" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf **[Bezugszeitraum (t-1) einfügen]** veröffentlicht wird.

["Abschlag" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Zuschlag" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

(2) [Final Redemption Amount][Final Redemption Rate]:

[If the Subordinated Notes are redeemed on the Maturity Date at their principal amount insert:

The Final Redemption Amount in respect of each Subordinated Note shall be equal to its principal amount.]

[If the Subordinated Notes are redeemed on the Maturity Date at an amount other than the principal amount insert:

The Final Redemption Amount in respect of each Subordinated Note shall be **[insert currency] [insert amount greater than or equal to the principal amount]** for each Subordinated Note.]

[If the Subordinated Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount insert:

The Final Redemption Rate in respect of each Subordinated Note shall be **[insert percentage greater than or equal to 100 per cent]** per cent of its principal amount.]

[If the Subordinated Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount corresponding to the positive performance of the HICP, insert:

The Final Redemption Rate in respect of each Subordinated Note expressed in per cent (per cent of its principal amount) shall be calculated as follows:

$$100 + \text{Max} \{ \{ (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) \} * 100 \} \text{ [* Faktor] [+][-] [Surcharge] [Reduction] }; 0 \}$$

"HICP(t)" means the level of the HICP that is published by reference to the **[insert reference period(t)]**.

"HICP(t-1)" means the level of the HICP that is published by reference to the **[insert reference period(t-1)]**.

["Reduction" means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Surcharge" means a defined [positive] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Faktor" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]

"HVPI" oder "Index" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak) für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaft (nachfolgend "EUROSTAT" oder "Indexsponsor" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Rückzahlungsfestlegungstag veröffentlicht wird.

Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.

Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.

Wird der Index nicht mehr vom Indexsponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält (der "Nachfolgesponsor") berechnet und veröffentlicht, so wird der anwendbare Zinssatz auf der Grundlage des vom Nachfolgesponsor berechneten und veröffentlichten Index berechnet. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Indexsponsor gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgesponsor.

Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen fest, welcher Index künftig für die Berechnung des anwendbaren Endgültigen Rückzahlungskurses zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden so bald wie möglich jedoch keinesfalls später als am Rückzahlungsfestlegungstag bekannt gemacht. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.

Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt der Indexsponsor eine wesentliche Veränderung hinsichtlich der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index vor oder verändert der Indexsponsor den Index auf irgendeine andere Weise wesentlich, wird die Berechnungsstelle die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Indexstandes unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Art und Weise durchführen.

["Factor" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]

"HICP" or "Index" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the European Union (the "EUROSTAT" or the "Index Sponsor") and published on the Screen Page on the Redemption Determination Date.

If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.

In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

If the Index is not calculated and published by the Index Sponsor anymore but by another person, corporation or institution, which the Calculation Agent considers suitable (the "Successor Sponsor"), the applicable Final Redemption Rate shall be calculated on the basis of the Index calculated and published by the Successor Sponsor. Any reference to Index Sponsor contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Sponsor.

If at any time the Index is cancelled and/or replaced by any other index, the Calculation Agent shall, in the reasonable discretion, determine the Index which the following calculation of the applicable Final Redemption Rate will be based on (the "Successor Index"). The Successor Index and the time of its first application will be announced as soon as possible but not later than on the Redemption Determination Date. Any reference to the Index contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Index.

If according to the Calculation Agent's opinion (i) the determination of the Successor Index is, for whatever reason, not possible, or (ii) the Index Sponsor significantly changes the method of calculating the Index or the Index Sponsor significantly changes the Index in any other way, the Calculation Agent shall make further calculations and publications of the index level acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7. Februar 1992) und dem Amsterdamer Vertrag vom 2. Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, eine einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.

"Rückzahlungsfestlegungstag" bezeichnet [spätestens] den [zweiten] **[zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen]** [TARGET] [,][und][**sämtliche relevante Finanzzentren einfügen]** Geschäftstag vor dem Rückzahlungstag.]

(3) *Keine **V**orzeitige Rückzahlung nach Wahl der Gläubiger.*

Die Gläubiger haben kein Recht, die **V**orzeitige Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen zu verlangen.

(4) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6((7))[(8)] mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig für rückzahlbar zu erklären und an dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem ~~[Endgültigen—Rückzahlungsbetrag]~~ [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs] (wie nachstehend definiert) [zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen] zurückzuzahlen, unter Anwendung der Artikel 77 ff CRR, falls sich die geltende steuerliche Behandlung ändert und sofern die Bedingungen gemäß § 6((6))[(7)] (Voraussetzungen für die Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.

[Falls die Emittentin ein Wahlrecht hat, die Nachrangigen Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen, einfügen:

(5) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.*

Die Emittentin ist berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6((7))[(8)] mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als [30] **[andere Anzahl einfügen]** [Geschäftstagen] [Tagen] und nicht mehr als [60] **[andere Anzahl einfügen]** [Geschäftstagen] [Tagen] vorzeitig mit Wirkung zum [entsprechenden] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (wie

"Euro-Zone" means the area of the member states of the European Union which have adopted or will adopt a single currency pursuant to the Treaty establishing the European Community (signed on 25 March 1957 in Rome), as amended by the Treaty on the European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992) and pursuant to the Amsterdam Treaty of 2 October 1997, as amended from time to time.

"Redemption Determination Date" means [at the latest] the [second] **[insert other applicable number of days]** TARGET[,][and][**insert all relevant financial centres]** Business Day] prior to the Maturity Date.]]

(3) *No Early Redemption at the Option of the Holder.*

The Holders do not have a right to demand the **E**arly **R**edemption of the Subordinated Notes.

(4) *Early Redemption for Reasons of Taxation.*

The Issuer may call the Subordinated Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 6((7))[(8)], and redeem the Subordinated Notes early at their ~~[Final Redemption Amount]~~ [Early Redemption Amount] [Early Redemption Rate] (as defined below), [together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for Early Redemption] on the date fixed for Early Redemption, subject to Articles 77 *et seqq.* CRR, if there is a change in the applicable tax treatment of the Subordinated Notes and provided that the conditions laid down in § 6((6))[(7)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.

[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer:

(5) *Early Redemption at the Option of the Issuer.*

The Issuer may call the Subordinated Notes for **E**arly **R**edemption, in whole but not in part, upon giving not more than [60] **[insert other number]** [Business Days]' [days]' nor less than [30] **[insert other number]** [Business Days]' [days]' prior notice in accordance with § 6((7))[(8)] effective as of the [respective] Call Redemption Date (as defined below) ~~[insert call redemption date[s]]~~ [and as of

nachstehend definiert) [Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) einfügen] und jedem nachfolgenden Kupontermin (der "Wahl-Rückzahlungstag (Call)") (die "Wahlrückzahlungstage (Call))" für vorzeitig rückzahlbar zu erklären und die Nachrangigen Schuldverschreibungen am [entsprechenden] Wahl-Rückzahlungstag (Call) zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [entsprechenden] [Wahl-Rückzahlungsbetrag][Wahl-Rückzahlungskurs] (Call) [zuzüglich bis zum [entsprechenden] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen] zurückzuzahlen, unter Anwendung der Artikel 77 ff CRR, sofern die Bedingungen gemäß § 6[(6)][(7)] (Voraussetzungen für die Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.]

Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [ist der] [sind] [Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call)] einfügen] und jeder nachfolgende Kupontermin].

[Wahl-Rückzahlungsbetrag] [Wahl-Rückzahlungsbeträge] [Wahl-Rückzahlungskurs] [Wahl-Rückzahlungskurse] (Call) [ist] [sind] [[Wahl Rückzahlungsbetrag] [Wahl-Rückzahlungsbeträge] [Wahl-Rückzahlungskurs] [Wahl-Rückzahlungskurse] (Call)] einfügen] [für] [den] [die] [folgende[n]] Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) einfügen] [[•]].

[Eine solche Rückzahlung muss [mindestens] [höchstens] in Höhe von [•]% des Nennbetrages der Schuldverschreibungen erfolgen.]

[(5)][(6)] Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6[(7)][(8)] mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als [30] [andere Anzahl einfügen] [Geschäftstagen][Tagen] und nicht mehr als [60] [andere Anzahl einfügen] [Geschäftstagen][Tagen] vorzeitig für rückzahlbar zu erklären und an dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs] (wie nachstehend definiert) [zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen] zurückzuzahlen, unter Anwendung der Artikel 77 und 78 CRR, falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Nachrangigen Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem vollständigen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und sofern die Bedingungen gemäß § 6[(6)][(7)]

each Coupon Date thereafter] [(the "Call Redemption Date")] [(the "Call Redemption Dates")], and redeem the Subordinated Notes early at the [Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] [respective] [Call Redemption Amount] [Call Redemption Rate] [together with interest accrued to (but excluding) the [relevant] Call Redemption Date] on the [respective] Call Redemption Date, subject to Articles 77 *et seqq.* CRR, provided that the conditions laid down in § 6[(6)][(7)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.]

Call Redemption Date[s] [is] [are] [insert Call Redemption Date[s]] [and each Coupon Date thereafter].

[Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]] [is] [are] [insert Call Redemption Amount[s] [[Call Redemption Rate[s]]] [for the [following] Call Redemption Date[s] [insert Call Redemption Date[s]] [[•]].

[Such a redemption has to be made [at least] [at most] in the amount of [•] per cent of the principal amount of the Notes.]

[(5)][(6)] Early Redemption for Regulatory Reasons.

The Issuer may call the Subordinated Notes for Early Redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than [60] [insert other number] [Business Days]' [days]' nor less than [30] [insert other number] [Business Days]' [days]' prior notice in accordance with § 6[(7)][(8)] early and redeem the Subordinated Notes at their [Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] [Early Redemption Rate] (as defined below), [together with interest (if any) accrued to but excluding the date fixed for Early Redemption] on the date fixed for Early Redemption, subject to Articles 77 and 78 CRR, if there is a change in the regulatory classification of the Subordinated Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds in full or reclassification as a lower quality form of own funds and provided that the conditions laid down in § 6[(6)][(7)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.

(Voraussetzungen für die Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.

[(6)][(7)] Voraussetzungen für Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf.

Jede Vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 6 und jeder Rückkauf gemäß § 13(2) setzen voraus, dass:

- (a) die Emittentin zuvor die Erlaubnis der Zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert) zur Vorzeitigen Rückzahlung und zum Rückkauf gemäß § 13(2) in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78 CRR erhalten hat, sofern dies zu diesem Zeitpunkt für die Emittentin anwendbar ist, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass:
 - (i) entweder die Emittentin die Nachrangigen Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder
 - (ii) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel der Emittentin nach der Rückzahlung oder nach dem Rückkauf die Mindestanforderungen (einschließlich aller Kapitalpufferanforderungen) um eine Spanne übertreffen, die die Zuständige Behörde zu diesem Zeitpunkt für erforderlich hält; und
- (b) im Fall einer Rückzahlung vor fünf Jahren nach dem Ausgabetag der Nachrangigen Schuldverschreibungen:
 - (i) aus steuerlichen Gründen gemäß § 6(4), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder
 - (ii) aus aufsichtsrechtlichen Gründen gemäß § 6[(5)][(6)], die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war.

Ungeachtet der oben stehenden Bedingungen, falls zum Zeitpunkt einer Vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs die für die Emittentin geltenden

[(6)][(7)] Conditions to Early Redemption and Repurchase.

Any Early Redemption pursuant to this § 6 and any repurchase pursuant to § 13(2) are subject to:

- (a) the Issuer having obtained the prior permission of the Competent Authority (as defined below) for the Early Redemption or any repurchase pursuant to § 13(2) in accordance with the Articles 77 and 78 CRR, if applicable to the Issuer at that point in time, whereas such permission may, *inter alia*, require that:
 - (i) either the Issuer replaces the Subordinated Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
 - (ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the own funds of the Issuer would, following such redemption or repurchase, exceed the minimum capital requirements (including any capital buffer requirements) by a margin that the Competent Authority considers necessary at such time; and
- (b) in the case of any redemption prior to the fifth anniversary of the date of issuance of the Subordinated Notes:
 - (i) for reasons of taxation pursuant to § 6(4), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Subordinated Notes; or
 - (ii) for regulatory reasons pursuant to § 6[(5)][(6)], the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Subordinated Notes was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Subordinated Notes.

Notwithstanding the above conditions, if, at the time of any Early Redemption or repurchase, the prevailing supervisory regulations applicable to the

anwendbaren Aufsichtsvorschriften die Vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf nur nach Einhaltung von einer oder mehreren alternativen oder zusätzlichen Voraussetzungen zu den oben angegebenen erlaubt ist, wird die Emittentin diese (etwaigen) anderen und/oder, falls anwendbar, zusätzlichen Voraussetzungen erfüllen.

Klarstellend wird festgehalten, dass eine Weigerung der Zuständigen Behörde, eine erforderliche Erlaubnis, Bewilligung oder andere Zustimmung zu erteilen, keinen Ausfall in irgendeiner Hinsicht darstellt.

"**Zuständige Behörde**" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4(1)(40) CRR, die für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzel- und/oder konsolidierter Basis verantwortlich ist.

[(7)][(8)] Mitteilung zur Vorzeitigen Rückzahlung.

Eine Rückzahlungsmittteilung gemäß § 6(4)[, § 6(5)] oder § 6[(5)][(6)] ist durch die Emittentin gegenüber der [Emissionsstelle] [Schweizer Hauptzahlstelle] und gegenüber den Gläubigern gemäß § [14] mitzuteilen. Diese Mitteilung ist unwiderruflich und beinhaltet:

- (a) die Bezeichnung der zurückzahlenden Serie von Nachrangigen Schuldverschreibungen;
- (b) ~~im Falle einer Rückzahlungsmittteilung aufgrund [§ 6(5) der Wahl Rückzahlungstag (Call) oder im Falle einer Rückzahlungsmittteilung gemäß § 6(4)] oder § 6[(5)][(6)]~~ [den Wahl-Rückzahlungstag (Call) oder [den zur Vorzeitigen Rückzahlung festgesetzten Tag]; und
- (c) den [Vorzeitigen][Endgültigen] [Wahl-]Rückzahlungsbetrag[kurs][Call], zu dem die Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden].

[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen außer Nullkupon Schuldverschreibungen:

[(8)][(9)] Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag[kurs]

Für die Zwecke [des § 1 (Definitionen),] des § 6(4) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und § 6[(5)][(6)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen) dieser Bedingungen entspricht der Vorzeitige [Rückzahlungsbetrag] [Rückzahlungsbetrag] einer Nachrangigen Schuldverschreibung [dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag][Endgültigen Rückzahlungsbetrag] gemäß Absatz (2) dieses § 6] **anderen Kurs einfügen**].]

Issuer permit the Early Redemption or repurchase only after compliance with one or more alternative or additional pre-conditions to those set out above, the Issuer shall comply with such other and/or, as appropriate, additional pre-conditions, if any.

For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority to grant any required permission, approval or other consent shall not constitute a default for any purpose.

"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR which is responsible to supervise the Issuer on an individual and/or consolidated basis.

[(7)][(8)] Early Redemption Notice.

Any notice of redemption in accordance with § 6(4)[, § 6(5)] or § 6[(5)][(6)] shall be given by the Issuer to the [Fiscal Agent] [Swiss Principal Paying Agent] and, in accordance with § [14] to the Holders. Such notice shall be irrevocable and shall specify:

- (a) the indication of the Series of Subordinated Notes that is to be redeemed;
- (b) ~~in the case of a notice of redemption in accordance with [§ 6(5) the Call Redemption Date or] in the case of a notice of redemption in accordance with § 6(4) or § 6[(5)][(6)]~~ [the Call Redemption Date or] [the date of Early Redemption]; and
- (c) the [Early][Final] [Call] Redemption [Amount][Rate] at which the Subordinated Notes are redeemed].

[In the case of Subordinated Notes other than Zero Coupon Notes:

[(8)][(9)] Early Redemption [Amount][Rate]

For the purposes of [§ 1 (Definitionen),] § 6(4) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and § 6[(5)][(6)] (Early Redemption for Regulatory Reasons), the Early Redemption [Amount][Rate] of a Subordinated Note is equal to the [Final Redemption Amount][Final Redemption Rate] pursuant to this § 6 (2)] **insert other rate**].]

[Im Fall von Nachrangigen Nullkupon Schuldverschreibungen:

[(8)][(9)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

(a) Für die Zwecke des § 6(4) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und § 6([5][6]) (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Nachrangigen Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibung gemäß § 6[•].

(b) **[Im Falle der Aufzinsung:** Der Amortisationsbetrag einer Nachrangigen Schuldverschreibung ("Amortisationsbetrag") entspricht der Summe aus:

(i) **[Referenzpreis]** (der "Referenzpreis"), und

(ii) dem Produkt aus der Emissionsrendite von **[Emissionsrendite einfügen]** (jährlich kapitalisiert) und dem Referenzpreis ab dem Emissionstag (einschließlich) bis zu dem vorgesehenen Rückzahlungstag (ausschließlich) oder (je nachdem) dem Tag, an dem die Nachrangigen Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden.]

[Im Falle der Abzinsung: Der Amortisationsbetrag einer Nachrangigen Schuldverschreibung ("Amortisationsbetrag") entspricht dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung abgezinst mit der Emissionsrendite von **[Emissionsrendite einfügen]** ab dem Rückzahlungstag (einschließlich) bis zu dem Tilgungstermin (ausschließlich). Die Berechnung dieses Betrages erfolgt auf der Basis einer jährlichen Kapitalisierung der aufgelaufenen Zinsen.]

Wenn diese Berechnung für einen Zeitraum, der nicht vollen Kalenderjahren entspricht, durchzuführen ist, hat sie im Fall des nicht vollständigen Jahres (der "Zinsberechnungszeitraum") auf der Grundlage des Zinsentagequotienten (wie in § 4[•] definiert) zu erfolgen.

(c) Falls die Emittentin den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer Nachrangigen Schuldverschreibung wie vorstehend beschrieben berechnet, jedoch mit der Maßgabe, dass die Bezugnahmen in Unterabsatz (b)(ii) auf den für die Rückzahlung vorgesehenen Rückzahlungstag oder den Tag, an dem diese Nachrangigen Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar

[In the case of Subordinated Zero Coupon Notes:

[(8)][(9)] *Early Redemption Amount.*

(a) For purposes of § 6(4) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and § 6([5][6]) (Early Redemption for Regulatory Reasons), the Early Redemption Amount of a Subordinated Note shall be equal to the Amortised Face Amount of the Subordinated Note in accordance with § 6[•].

(b) **[In the case of accrued interest being added:** The amortised face amount ("Amortised Face Amount") of a Subordinated Note shall be an amount equal to the sum of:

(i) **[Reference Price]** (the "Reference Price"), and

(ii) the product of the Amortisation Yield being **[insert Amortisation Yield]** (compounded annually) and the Reference Price from (and including) the Issue Date to (but excluding) the date fixed for redemption or (as the case may be) the date upon which the Subordinated Notes become due and payable].

[In the case of unaccrued interest being deducted: The amortised face amount ("Amortised Face Amount") of a Subordinated Note shall be the principal amount thereof adjusted for interest from (and including) the Maturity Date to (but excluding) the date of final repayment by the Amortisation Yield, being **[insert Amortisation Yield]**. Such calculation shall be made on the assumption of an annual capitalisation of accrued interest.]

Where such calculation is to be made for a period which is not a whole number of years, the calculation in respect of the period of less than a full year (the "Calculation Period") shall be made on the basis of the Day Count Fraction (as defined in § 4[•]).

(c) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a Subordinated Note shall be calculated as provided herein, except that references in subparagraph (b)(ii) above to the date fixed for redemption or the date on which such Subordinated Note becomes due and repayable shall refer to the earlier of (i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Subordinated Note (if required),

werden, durch den früheren der nachstehenden Zeitpunkte ersetzt werden: (i) der Tag, an dem die Zahlung gegen ordnungsgemäße Vorlage und Einreichung der betreffenden Nachrangigen Schuldverschreibungen (sofern erforderlich) erfolgt, und (ii) der vierzehnte Tag, nachdem die Emissionsstelle gemäß § 14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt hat, dass ihr die für die Rückzahlung erforderlichen Mittel zur Verfügung gestellt wurden.]

payment is made, and (ii) the fourteenth day after notice has been given by the Fiscal Agent in accordance with § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) that the funds required for redemption have been provided to the Fiscal Agent.]

[(●)] *Rundung von Rückzahlungsbeträgen:* Rückzahlungsbeträge werde auf [**Anzahl einfügen**] Dezimalen nach dem Komma gerundet.

[(●)] *Rounding of Redemption Amounts:* Redemption Amounts are rounded to [**insert number**] decimals.

"

- 27) On page 480 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION III – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED BANK BONDS**", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", a footnote shall be added to the paragraph under the headline "[●] Zinsenlauf und Verzugszinsen" / "[●] Accrual of Interest and Default Interest" as follows:

"[(●)] *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Fundierten Bankschuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst [*im Fall von Fundierten Bankschuldverschreibungen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert, einfügen:* (außer in dem Fall, dass sich die Laufzeit der Fundierten Bankschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert)], sind die Fundierten Bankschuldverschreibungen bezogen auf ihren [Nennbetrag][Rückzahlungsbetrag] vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Fundierten Bankschuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen zu verzinsen.¹

[(●)] *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Covered Bank Bonds when due [*in case of Covered Bank Bonds, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert:* (other than in a case in which the term of the Covered Bank Bonds is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a)], interest shall accrue on the [principal amount][redemption amount] of the Covered Bank Bonds from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Covered Bank Bonds at the default rate of interest established by law.¹

- 1 Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.
- 1 According to paragraphs 288(1) and 247 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB"), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank semi-annually."

- 28) On pages 480-481 of the Original Base Prospectus, in the chapter "**OPTION III – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN**" / "**OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED BANK BONDS**", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", the paragraphs under the sub-headline "**[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:**" / "**[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert**" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in **red and strikethrough**:

"

[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:

Der Zins**en**berechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

~~(a)~~(a) Wenn der Zins**en**berechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zins**en**berechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zins**en**berechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] ~~der~~ Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und

~~(b)~~(b) wenn der Zins**en**berechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zins**en**berechnungszeitraum die Summe aus:

(i) der Anzahl der Tage in dem Zins**en**berechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zins**en**berechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen][; und

(ii) der Anzahl der Tage~~n~~ in dem Zins**en**berechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [**Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)**]

[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

(a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and

(b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:

(i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year][; and

(ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Where:

"**Determination Period**" means the period from and including [**insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)**] in any year to but

in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] (Actual/Actual (ICMA Regelung 251)).]

excluding the next [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).]

- 29) On pages 573-574 of the Original Base Prospectus, in the chapter "OPTION IV – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR BERÜCKSICHTIGUNGSFÄHIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN" / "OPTION IV – TERMS AND CONDITIONS FOR ELIGIBLE NOTES", in "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST", the paragraphs under the sub-headline "[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:" / "[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

"

[Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:

[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:

Der Zins**en**berechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) Wenn der Zins**en**berechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zins**en**berechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zins**en**berechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zins**en**berechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und
- (b) wenn der Zins**en**berechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zins**en**berechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zins**en**berechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zins**en**berechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen]; und
- (ii) der Anzahl der Tage~~n~~ in dem Zins**en**berechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

- (a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Wobei:

"Feststellungsperiode" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] (Actual/Actual (ICMA Regelung 251)).]

Where:

"Determination Period" means the period from and including [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] in any year to but excluding the next [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).]"

Part F – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS

- 30) On page 668 of the Original Base Prospectus, in the Chapter "FORM OF FINAL TERMS", the subsection "§ 5 PAYMENTS" in the section "Part I.: Conditions / Teil I.: Bedingungen" shall be modified as follows, whereby added/amended text is printed in blue and underlined:

Payment Business Day		
<i>Zahltag</i>		
<input type="checkbox"/>	Business Day (as defined in § 1) <i>Geschäftstag (wie in § 1 definiert)</i>	
<input type="checkbox"/>	Other Payment Business Day <i>Anderer Zahltag</i>	[] []
<input type="checkbox"/>	Clearing System	
<input type="checkbox"/>	TARGET	
<input type="checkbox"/>	Other (specify all relevant financial centres) <i>Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)</i>	[] []
<u>Specified Currency is Renminbi</u>		<u>[Yes][No]</u>
<u>Festgelegte Währung ist Renminbi</u>		<u>[Ja][Nein]</u>
<u>Kept in custody by SIX SIS AG</u>		<u>[Yes][No]</u>
<u>Verwahrung bei der SIX SIS AG</u>		<u>[Ja][Nein]</u>
Business Day Convention		
<i>Geschäftstagskonvention</i>		
<input type="checkbox"/>	Following Business Day Convention <i>Folgende Geschäftstag-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention</i>	

<input type="checkbox"/>	Preceding Business Day Convention <i>Vorhergegangener Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	FRN Convention (specify period(s)) <i>FRN Konvention (Zeitraum angeben)</i>	[] [months/other – specify] [] [Monate/andere – angeben]

“

- 31) On page 669 of the Original Base Prospectus, in the Chapter "**FORM OF FINAL TERMS**", the subsection "**§ 6 REDEMPTION**" in the section "**Part I: Conditions / Teil I.: Bedingungen**" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

“

REDEMPTION (§ 6)		
RÜCKZAHLUNG (§ 6)		
<u>[</u>	Term of the Covered Bank Bonds shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date <i>Laufzeit der Fundierten Bankschuldverschreibungen verlängert sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag</i>	<i>[yes] [no]</i> <i>[ja] [nein] <u>1</u></i>

”