

**Fifth Supplement dated 5 April 2016**  
to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 4 August 2015  
relating to the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme

*This document constitutes a supplement (the "Fifth Supplement") for the purpose of Art. 16 of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and the Council of 4 November 2003, as amended (the "Prospectus Directive") as well as 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 Bank Bonds (non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6(3) of the Commission Regulation) (the two base prospectuses together, the "Original Base Prospectus") (the Original Base Prospectus as supplemented by the First Supplement dated 27 August 2015, the Second Supplement dated 4 December 2015, the Third Supplement dated 18 January 2016 and by the Fourth Supplement dated 5 February 2016 the "Supplemented Base Prospectus" and the Supplemented Base Prospectus together with the Fifth Supplement, the "Base Prospectus").*



# Raiffeisen Bank International

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG

EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme

for the issue of Notes

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

This Fifth Supplement has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "CSSF") and will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of Raiffeisen Bank International AG ([www.rbinternational.com](http://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 Fifth Supplement and to provide the competent authorities in the Federal Republic of Germany, the Republic of Austria, the Czech Republic and the Slovak Republic with a certificate of approval (a "Notification") attesting that this Fifth Supplement has been drawn up in accordance with the Luxembourg Prospectus Law which implements the Prospectus Directive into Luxembourg law. 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 Fifth 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 Fifth 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 Fifth 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 Supplemented Base Prospectus or this Fifth 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.

**This Fifth 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 16 PARAGRAPH 2 OF THE PROSPECTUS DIRECTIVE AND 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 FIFTH SUPPLEMENT IS PUBLISHED HAVE THE RIGHT, EXERCISABLE WITHIN TWO WORKING DAYS AFTER THE PUBLICATION OF THIS FIFTH SUPPLEMENT, I.E. UNTIL 7 APRIL 2016, 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

<b>Heading</b>	<b>Page</b>
<b>Part A – Amendments to the section SUMMARY (English language version)</b> .....	<b>3</b>
<b>Part B – Amendments to the section GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY</b> .....	<b>7</b>
<b>Part C – Amendments to the section RISK FACTORS</b> .....	<b>12</b>
<b>Part D – Amendments to the section DESCRIPTION OF THE ISSUER</b> .....	<b>13</b>
<b>Part E – Amendments to the section TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES</b> .....	<b>15</b>
<b>Part F – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS</b> .....	<b>30</b>
<b>Part G – Amendments to the section SUBSCRIPTION AND SALE</b> .....	<b>36</b>
<b>Part H – Amendments to the section GENERAL INFORMATION</b> .....	<b>37</b>

**SUPPLEMENTAL INFORMATION**

**Part A – Amendments to the section SUMMARY (English language version)**

- 1) On page 12 of the Supplemented Base Prospectus, in the section "**Qualifications in the audit report on the historical financial information**" in the "**SUMMARY**", "**Section B**", **Element "B.10"**, the following paragraph shall be included as second paragraph:

"KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft\* has audited the German language consolidated financial statements of RBI as of 31 December 2015 and has issued an unqualified auditor's report for the aforementioned consolidated financial statements (Bestätigungsvermerk)."

- 2) On pages 12 and 13 of the Supplemented Base Prospectus, the following tables shall be added below the existing tables 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"**:

<b>B.12</b>	<p>As announced via Ad Hoc release on 1 February 2016 (please see above) RBI was subject to a routine examination by the Austrian Financial Reporting Enforcement Panel under Section 2 (1) 2 of the Accounting Control Act. As a result of this examination, the audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year ended 31 December 2014 as well as the unaudited interim consolidated financial statements as of 31 March 2015, as of 30 June 2015 and as of 30 September 2015 were restated according to IAS 8.41. Details can be found in the notes of the audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year ended 31 December 2015 in the section "principles underlying the preparation of financial statements". The examination results are taken into account in the following figures after the Restatement:</p>																																																																																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Income Statement</b></th> <th><b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>Q1 2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>Q2 2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>Q3 2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>in EUR mn</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net interest income.....</td> <td>820</td> <td>1,681</td> <td>2,495</td> <td>820</td> <td>861</td> <td>814</td> </tr> <tr> <td>Net provisioning for impairment losses.....</td> <td>(260)</td> <td>(604) *</td> <td>(795) *</td> <td>(260)</td> <td>(343) *</td> <td>(191) *</td> </tr> <tr> <td>Net interest income after provisioning.....</td> <td>560</td> <td>1,077 *</td> <td>1,700 *</td> <td>560</td> <td>518 *</td> <td>623 *</td> </tr> <tr> <td>Net fee and commission income .....</td> <td>360</td> <td>745</td> <td>1,129</td> <td>360</td> <td>385</td> <td>384</td> </tr> <tr> <td>Net trading income .....</td> <td>(62)</td> <td>2</td> <td>(12)</td> <td>(62)</td> <td>64</td> <td>(14)</td> </tr> <tr> <td>General administrative expenses.....</td> <td>(691)</td> <td>(1,388)</td> <td>(2,101)</td> <td>(691)</td> <td>(697)</td> <td>(713)</td> </tr> <tr> <td>Net income from derivatives and liabilities .....</td> <td>20</td> <td>(10)</td> <td>11</td> <td>20</td> <td>(29)</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Net income from financial investments .....</td> <td>64</td> <td>61</td> <td>68</td> <td>64</td> <td>(3)</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss before tax .....</td> <td>188</td> <td>455 *</td> <td>708 *</td> <td>188</td> <td>267 *</td> <td>253 *</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss after tax .....</td> <td>100</td> <td>314 *</td> <td>516 *</td> <td>100</td> <td>214 *</td> <td>201 *</td> </tr> <tr> <td>Consolidated profit/loss.....</td> <td>83</td> <td>276 *</td> <td>461 *</td> <td>83</td> <td>192 *</td> <td>186 *</td> </tr> </tbody> </table> <p>*figures restated. Sources: Full year results 2015, the unaudited First, Semi-Annual and Third Quarter Reports 2015 and calculations of the Issuer</p>	<b>Income Statement</b>	<b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q1 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q2 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q3 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>in EUR mn</b>							Net interest income.....	820	1,681	2,495	820	861	814	Net provisioning for impairment losses.....	(260)	(604) *	(795) *	(260)	(343) *	(191) *	Net interest income after provisioning.....	560	1,077 *	1,700 *	560	518 *	623 *	Net fee and commission income .....	360	745	1,129	360	385	384	Net trading income .....	(62)	2	(12)	(62)	64	(14)	General administrative expenses.....	(691)	(1,388)	(2,101)	(691)	(697)	(713)	Net income from derivatives and liabilities .....	20	(10)	11	20	(29)	20	Net income from financial investments .....	64	61	68	64	(3)	7	Profit/loss before tax .....	188	455 *	708 *	188	267 *	253 *	Profit/loss after tax .....	100	314 *	516 *	100	214 *	201 *	Consolidated profit/loss.....	83	276 *	461 *	83	192 *	186 *
<b>Income Statement</b>	<b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q1 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q2 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>Q3 2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																						
<b>in EUR mn</b>																																																																																												
Net interest income.....	820	1,681	2,495	820	861	814																																																																																						
Net provisioning for impairment losses.....	(260)	(604) *	(795) *	(260)	(343) *	(191) *																																																																																						
Net interest income after provisioning.....	560	1,077 *	1,700 *	560	518 *	623 *																																																																																						
Net fee and commission income .....	360	745	1,129	360	385	384																																																																																						
Net trading income .....	(62)	2	(12)	(62)	64	(14)																																																																																						
General administrative expenses.....	(691)	(1,388)	(2,101)	(691)	(697)	(713)																																																																																						
Net income from derivatives and liabilities .....	20	(10)	11	20	(29)	20																																																																																						
Net income from financial investments .....	64	61	68	64	(3)	7																																																																																						
Profit/loss before tax .....	188	455 *	708 *	188	267 *	253 *																																																																																						
Profit/loss after tax .....	100	314 *	516 *	100	214 *	201 *																																																																																						
Consolidated profit/loss.....	83	276 *	461 *	83	192 *	186 *																																																																																						
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Balance Sheet in EUR mn</b></th> <th><b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Equity .....</td> <td>8,531 *</td> <td>8,651 *</td> <td>8,582 *</td> </tr> <tr> <td>Total assets.....</td> <td>124,054 *</td> <td>119,602 *</td> <td>117,197 *</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Selected Key ratios</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NPL ratio<sup>(1)</sup>.....</td> <td>11.9% *</td> <td>12.0% *</td> <td>12.2% *</td> </tr> <tr> <td>NPL coverage ratio<sup>(1)</sup>.....</td> <td>66.0% *</td> <td>66.8% *</td> <td>66.8% *</td> </tr> </tbody> </table> <p><sup>(1)</sup> NPL ratio and NPL coverage ratio "Total non-banks" *figures restated. Sources: Full year results 2015, the unaudited First, Semi-Annual and Third Quarter Reports 2015 and calculations of the Issuer</p>	<b>Balance Sheet in EUR mn</b>	<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	Equity .....	8,531 *	8,651 *	8,582 *	Total assets.....	124,054 *	119,602 *	117,197 *		<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	NPL ratio <sup>(1)</sup> .....	11.9% *	12.0% *	12.2% *	NPL coverage ratio <sup>(1)</sup> .....	66.0% *	66.8% *	66.8% *																																																																			
<b>Balance Sheet in EUR mn</b>	<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																									
Equity .....	8,531 *	8,651 *	8,582 *																																																																																									
Total assets.....	124,054 *	119,602 *	117,197 *																																																																																									
	<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																									
NPL ratio <sup>(1)</sup> .....	11.9% *	12.0% *	12.2% *																																																																																									
NPL coverage ratio <sup>(1)</sup> .....	66.0% *	66.8% *	66.8% *																																																																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Bank Specific Information</b></th> <th><b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Common equity tier 1 (transitional) .....</td> <td>10.4% *</td> <td>11.3% *</td> <td>11.3% *</td> </tr> <tr> <td>Common equity tier 1 (fully loaded) .....</td> <td>9.8% *</td> <td>10.7% *</td> <td>10.7% *</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio (transitional) .....</td> <td>15.3% *</td> <td>16.5% *</td> <td>16.7% *</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio (fully loaded) .....</td> <td>14.8% *</td> <td>16.0% *</td> <td>16.1% *</td> </tr> </tbody> </table> <p>*figures restated. Sources: Full year results 2015, the unaudited First, Semi-Annual and Third Quarter Reports 2015 and calculations of the Issuer</p>	<b>Bank Specific Information</b>	<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	Common equity tier 1 (transitional) .....	10.4% *	11.3% *	11.3% *	Common equity tier 1 (fully loaded) .....	9.8% *	10.7% *	10.7% *	Total capital ratio (transitional) .....	15.3% *	16.5% *	16.7% *	Total capital ratio (fully loaded) .....	14.8% *	16.0% *	16.1% *																																																																							
<b>Bank Specific Information</b>	<b>31/3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/06/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>30/09/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																									
Common equity tier 1 (transitional) .....	10.4% *	11.3% *	11.3% *																																																																																									
Common equity tier 1 (fully loaded) .....	9.8% *	10.7% *	10.7% *																																																																																									
Total capital ratio (transitional) .....	15.3% *	16.5% *	16.7% *																																																																																									
Total capital ratio (fully loaded) .....	14.8% *	16.0% *	16.1% *																																																																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Performance</b></th> <th><b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> <th><b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	<b>Performance</b>	<b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																							
<b>Performance</b>	<b>1-3/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-6/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>	<b>1-9/2015</b> unaudited <b>(restated)</b>																																																																																									

Net interest margin <sup>(2)</sup> .....	2.94% *	3.00% *	2.99% *
Return on equity before tax .....	9.1% *	10.9% *	11.4% *
Cost/income ratio .....	61.8% *	56.8% *	57.4% *
Earnings per share in EUR .....	0.29 *	0.94 *	1.58 *

<sup>(2)</sup> **Net interest margin (average interest-bearing assets)** – Net interest income in relation to average interest-bearing assets.

\*figures restated.

Sources: Full year results 2015, the unaudited First, Semi-Annual and Third Quarter Reports 2015 and calculations of the Issuer

	1-12/2015	1-12/2014 (restated)
<b>Income Statement in EUR mn</b>		
Net interest income .....	3,327	3,789
Net provisioning for impairment losses .....	(1,264)	(1,750) *
Net interest income after provisioning .....	2,063	2,039 *
Net fee and commission income .....	1,519	1,586
Net trading income .....	16	(30)
General administrative expenses .....	(2,914)	(3,024)
Net income from derivatives and liabilities .....	(4)	88
Net income from financial investments .....	68	62
Profit/loss before tax .....	711	(105) *
Profit/loss after tax .....	435	(587) *
Consolidated profit/loss .....	379	(617) *

\*figures restated.

Source: Full year results 2015.

	31/12/2015	31/12/2014 (restated)
<b>Balance Sheet in EUR mn</b>		
Equity .....	8,501	8,178 *
Total assets .....	114,427	121,500 *
<b>Selected Key ratios</b>		
NPL ratio <sup>(1)</sup> .....	11.9%	11.4% *
NPL coverage ratio <sup>(1)</sup> .....	71.3%	67.5% *

<sup>(1)</sup> NPL ratio and NPL coverage ratio "Total non-banks"

\*figures restated.

Source: Full year results 2015.

	31/12/2015	31/12/2014 (restated)
<b>Bank Specific Information</b>		
Common equity tier 1 (transitional) .....	12.1%	10.8% *
Common equity tier 1 (fully loaded) .....	11.5%	10.0%
Total capital ratio (transitional) .....	17.4%	16.0%
Total capital ratio (fully loaded) .....	16.8%	15.1% *

\*figures restated.

Source: Full year results 2015.

	1-12/2015	1-12/2014 (restated)
<b>Performance</b>		
Net interest margin <sup>(2)</sup> .....	3.00%	3.24%
Return on equity before tax .....	8.5%	-*
Cost/income ratio .....	59.1%	56.5%
Earnings per share in EUR .....	1.30	(2.17) *

<sup>(2)</sup> **Net interest margin (average interest-bearing assets)** – Net interest income in relation to average interest-bearing assets.

\*figures restated.

Source: Full year results 2015.

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Resources</b>		
Employees .....	51,492	54,730
Business outlets .....	2,705	2,866

Source: Full year results 2015.

- 3) On pages 13 et seqq. of the Supplemented Base Prospectus, in the section "**Statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change**" in the "SUMMARY", "**Section B**", **Element "B.12"**, under the heading "Description of material adverse changes in the prospects of the Issuer since the date of its last published financial statements:" the following paragraph shall be added as new sub-section below the sub-section titled "**Results as reported in the unaudited interim consolidated financial statements of RBI as of and for the nine month ended 30 September 2015, as incorporated by reference herein:**"

***"Results for the full year 2015 of RBI Group as reported in the audited consolidated financial statements of RBI as of and for the full year ended 31 December 2015, as incorporated by reference herein."***

- 4) On page 18 of the Supplemented 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:

***"Negative impacts with regard to the Issuer, in particular since the date of its last published financial statements (i.e. occurring after the most recent published audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year ended 31 December 2015) include the material adverse changes as reflected above. Apart from the effects stated above there has occurred no significant change in the financial or trading position of RBI Group since 31 December 2015."***

- 5) On page 18 of the Supplemented 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 first paragraph starting with "The Issuer is not aware...." shall be deleted and replaced by the following paragraph:

***"The Issuer is not aware of any recent adverse events particular to the Issuer (i.e. occurring after the most recent published audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2015) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency."***

- 6) On page 20 of the Supplemented Base Prospectus, in the "SUMMARY", "**Section C**", **Element "C.1."**, the last paragraph of the section "**Class of securities:**", shall be deleted and replaced by the following paragraph:

***"[with] [without] [Reference Related] [Index Related] [and] [Fixed][Step-Up][Step-Down] [Fix to Fix][Fix to [Fix to] Floating][Floating to Fix][Floating][Zero Coupon] interest component [and] [a fixed Automatic Final Redemption [Rate] [Amount]] [fixed Automatic Redemption [Rates][Amounts] for each Automatic Redemption Date] and with [an index linked Final Redemption Rate] [a fixed Final Redemption Rate] [a fixed Final Redemption Amount] (the "Notes")."***

- 7) On page 21 of the Supplemented Base Prospectus, in the "SUMMARY", "**Section C**", **Element "C.8."**, in the section "**Redemption of the Notes**", the first paragraph of the sub-chapter "*Redemption at Maturity*" shall be deleted and replaced by the following paragraph:

***"Unless previously redeemed [,] [or automatically redeemed,] the [Senior Notes] [Subordinated Notes][Covered Bank Bonds] shall be redeemed at their [Final Redemption Amount][Final Redemption Rate] on [Maturity Date] [the [Floating] Interest Payment Date falling in [Month / Redemption Year]], (the "Maturity Date")."***

- 8) On page 22 of the Supplemented Base Prospectus, in the "SUMMARY", "**Section C**", **Element "C.8."**, in the section "**Redemption of the Notes**", after the sub- chapter "*Redemption at Maturity*" the following sub-chapter shall be added:

***"[In the case of Senior Notes with an Auto-Redemption-Condition insert:***

***Automatic Redemption***

***If the Auto-Redemption-Condition according to lit. b) is fulfilled on [the] [a relevant] Observation Day, the Senior Notes will be redeemed in whole at their applicable [Auto-Redemption-Amount][Auto-Redemption-Rate] on the respective Auto-Redemption-Date [as set out in the table below (f)] [which immediately follows the Observation Day, on which the Auto-Redemption-Condition was fulfilled and observed for the first time]; otherwise the Senior Notes shall be redeemed at their [Final Redemption Amount] [Final Redemption Rate] on the Maturity Date.***

***(a) Auto-Redemption-Date[s]***

***"Auto-Redemption Date[s]" will be the respective [Coupon] Date[s],[ immediately following the [relevant] Observation Day, and [is] [are] the date[s]] as set out in the table under lit. (f) below.***

***(b) Auto-Redemption-Condition***

***The Auto-Redemption-Condition will be fulfilled, if the Auto-Reference Value according to lit. (c) on the [relevant] Observation Day is [lower than ][or] [higher than][or] [equal to] [the Auto-Reference Price [1]] [[and] [or][lower than][or][higher than][or][equal to] [the Auto-Reference Price 2]] for the first time, as set out in the table under lit. (f) below.***

***(c) Auto-Reference Value***

***The applicable "Auto-Reference Value" will be the***

***[Auto-Reference exchange rate ("Auto-Reference Exchange Rate") which is the [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [insert other Auto-Reference Exchange Rate] exchange rate (spot rate), expressed as amount of units in [insert currency], which will be paid for one unit of [Euro][US Dollar] [insert other currency], and which appears on the [Reuters] Screen Page***

[WMRSPOT01] [insert other screen page] as of [11.00 a.m.] [insert other relevant time] [insert relevant time zone] on the [relevant] Observation Day, all as determined by the Calculation Agent.]

[Auto-Reference [insert relevant CMS] CMS Rate (“Auto-Reference CMS Rate”) which is the [insert number of months] swap rate for [insert relevant currency] swap transactions with a maturity of [insert relevant period] which appears on the Screen Page on the [relevant] Observation Day under the heading “[insert relevant heading]” and in the column “[insert relevant column]” as of [11:15 a.m.] [insert relevant time] ([insert relevant time zone]), expressed as a percentage rate [per annum] [insert other time period], all as determined by the Calculation Agent.]

[Auto-Reference interest rate (“Auto-Reference Interest Rate”) which is the offered quotation for the [insert number of months] month [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][insert other currency LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [insert other reference interest rate] which appears on the Screen Page as of [11.00 a.m.] [insert other relevant time] ([insert relevant time zone]) on the Observation Day, all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [per annum] [insert other time period].

d) Observation Day[s]: [is][are] the day[s] as set out in the table under lit. (f) below ([each an] “Observation Day”).

e) [Auto-Redemption-Amount[s]] [Auto-Redemption-Rate[s]]

The “[Auto-Redemption-Amount[s]]” “[Auto-Redemption-Rate[s]]” for the redemption of the Senior Notes will be [the [amount] [rate] specified for the [relevant] Automatic Redemption Date as set out in the table under lit. (f) below and will be paid in the Specified Currency.

In any case, the [Auto-Redemption-Amount] [Auto-Redemption-Rate] will be [an amount equal to or more than the principal amount, expressed in the Specified Currency] [equal to or more than 100 per cent. of the nominal value].

f) Relevant data for Automatic Redemption

Observation Day	Auto-Redemption-Date	Auto-Reference-Price [1]	[Auto-Reference-Price 2	[[Auto-Redemption-Amount] [Auto-Redemption-Rate]
[insert Observation Day]	[insert Auto-Redemption-Date]	<[=]> [insert applicable Auto-Reference-Price [1]]	<[=]> [insert applicable Auto-Reference-Price 2]	[insert Auto-Redemption-Amount/ Auto-Redemption-Rate]
[insert Observation Day]	[insert Auto-Redemption-Date]	<[=]> [insert applicable Auto-Reference-Price [1]]	<[=]> [insert applicable Auto-Reference-Price 2]]	[insert Auto-Redemption-Price / Auto-Redemption-Rate]

9) On page 53 of the Supplemental Base Prospectus, in the "SUMMARY", "Section D", Element "[D.3] [D.6.]", after the paragraph “Risk of early redemption” the following paragraph shall be added:

“[In the case of Senior Notes with an auto-redemption feature insert:

**Risk of automatic early redemption**

The applicable Final Terms will indicate whether an automatic early redemption is applicable. If the Senior Notes are automatically early redeemed, a Noteholder of such Senior Note is exposed to the risk that due to early redemption his investment may have a lower yield than expected and the Noteholder may not be able to re-invest in a similar quality as the redeemed Notes have been.]”

10) On page 59 of the Supplemental Base Prospectus, in the "SUMMARY", "Section E", Element "E.3.", in the section “Conditions of the offer” the paragraph “Conditions of the offer are as follows” shall be deleted and replaced by the following paragraph:

“Conditions of the offer are as follows:

- [Selling Restrictions]
- [Offer [Period][Day]]
- [Issue [Date][Period]:]
- [Initial Issue Date:]
- [Issue Price:]
- [Initial Issue Price [on the first day of the offer]:]
- [Maximum Issue Price:]
- [Dealer:]
- [Commissions:]
- [ ]”

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

- 11) On page 64 of the Supplemented Base Prospectus, in the section "**Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen**" in the German translation of the Summary "**ZUSAMMENFASSUNG**", "**Abschnitt B**", **Element "B.10"**, the following paragraph shall be included as second paragraph:

"KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft\* hat für das am 31. Dezember 2015 beendete Geschäftsjahr die deutsche Fassung des konsolidierten Konzernabschlusses der RBI geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen."

- 12) On pages 64 and 65 of the Supplemented Base Prospectus, the following tables shall be added below the existing tables in the section "**Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen, die für jedes Geschäftsjahr und jeden nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden (begleitet von Vergleichszahlen)**" in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Section B**", **Element "B.12."**:

<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>1-3/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>1-6/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>1-9/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>Q1 2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>Q2 2015</b> ungeprüft ft <b>(angepasst)</b>	<b>Q3 2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>
<b>in EUR mn</b>						
Zinsüberschuss .....	820	1.681	2.495	820	861	814
Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen .....	(260)	(604) *	(795) *	(260)	(343) *	(191) *
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen .....	560	1.077 *	1.700 *	560	518 *	623 *
Provisionsüberschuss .....	360	745	1.129	360	385	384
Handelsergebnis .....	(62)	2	(12)	(62)	64	(14)
Verwaltungsaufwendungen.....	(691)	(1.388)	(2.101)	(691)	(697)	(713)
Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten.....	20	(10)	11	20	(29)	20
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	64	61	68	64	(3)	7
Ergebnis vor Steuern.....	188	455 *	708 *	188	267 *	253 *
Ergebnis nach Steuern.....	100	314 *	516 *	100	214 *	201 *
Konzernergebnis .....	83	276 *	461 *	83	192 *	186 *
*Zahlen angepasst.						
Quelle: Jahresergebnis 2015 und der ungeprüfte Erste Quartalsbericht, Halbjahresbericht, und Dritte Quartalsbericht 2015 und interne Berechnungen der Emittentin.						
<b>Bilanz in EUR mn</b>	<b>31/3/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>30/06/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>30/09/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>			
Eigenkapital .....	8.531	8.651 *	8.582 *			
Bilanzsumme.....	124.054 *	119.602 *	117.197 *			
<b>Ausgewählte wesentliche Ratios</b>						
NPL Ratio <sup>(1)</sup> .....						
NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup> .....	11,9% *	12,0% *	12,2% *			
Eigenkapital .....	66,0% *	66,8% *	66,8% *			
<sup>(1)</sup> NPL ratio and NPL coverage ratio "Summe Nichtbanken (Total non-banks)"						
*Zahlen angepasst.						
Quelle: Jahresergebnis 2015 und der ungeprüfte Erste Quartalsbericht, Halbjahresbericht, und Dritte Quartalsbericht 2015 und interne Berechnungen der Emittentin						
<b>Bankspezifische Kennzahlen</b>	<b>31/3/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>30/06/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>	<b>30/09/2015</b> ungeprüft <b>(angepasst)</b>			
Common Equity Tier 1 (transitional).....	10,4% *	11,3% *	11,3% *			
Common Equity Tier 1 (fully loaded).....	9,8% *	10,7% *	10,7% *			
Eigenmittelquote (transitional).....	15,3% *	16,5% *	16,7% *			
Eigenmittelquote (fully loaded)	14,8% *	16,0% *	16,1% *			
*Zahlen angepasst.						
Quelle: Jahresergebnis 2015 und der ungeprüfte Erste Quartalsbericht, Halbjahresbericht, und Dritte Quartalsbericht 2015 und interne Berechnungen der Emittentin						

	1-3/2015 ungeprüft (angepasst)	1-6/2015 ungeprüft (angepasst)	1-9/2015 ungeprüft (angepasst)
<b>Entwicklung</b>			
Nettozinsspanne <sup>(2)</sup> .....	2,94% *	3,00% *	2,99% *
Return on equity vor Steuern.....	9,1% *	10,9% *	11,4% *
Cost/Income Ratio.....	61,8% *	56,8% *	57,4% *
Ergebnis je Aktie in EUR.....	0,29 *	0,94 *	1,58 *

<sup>(2)</sup> **Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)** – Nettozinserträge im Verhältnis zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva.

\*Zahlen angepasst.

Quelle: Jahresergebnis 2015 und der ungeprüfte Erste Quartalsbericht, Halbjahresbericht, und Dritte Quartalsbericht 2015 und interne Berechnungen der Emittentin

	1-12/2015	1-12/2014 (angepasst)
<b>Gewinn- und Verlustrechnung in EUR mn</b>		
Zinsüberschuss.....	3.327	3.789
Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen.....	(1.264)	(1.750)*
Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen.....	2.063	2.039*
Provisionsüberschuss.....	1.519	1.586
Handelsergebnis.....	16	(30)
Verwaltungsaufwendungen.....	(2.914)	(3.024)
Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten.....	(4)	88
Ergebnis aus Finanzinvestitionen.....	68	62
Ergebnis vor Steuern.....	711	(105)*
Ergebnis nach Steuern.....	435	(587)*
Konzernergebnis.....	379	(617)*

\*Zahlen angepasst.

Quelle: : Jahresergebnis 2015.

	31/12/2015	31/12/2014 (angepasst)
<b>Bilanz in EUR mn</b>		
Eigenkapital.....	8.501	8.178*
Bilanzsumme.....	114.427	121.500*
<b>Ausgewählte wesentliche Ratios</b>		
NPL Ratio <sup>(1)</sup> .....	11,9%	11,4%*
NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup> .....	71,3%	67,5%*

<sup>(1)</sup> NPL Ratio und NPL Coverage Ratio "Summe Nichtbanken (Total non-banks)"

\*Zahlen angepasst.

Quelle: : Jahresergebnis 2015.

	31/12/2015	31/12/2014* (angepasst)
<b>Bankspezifische Kennzahlen</b>		
Common Equity Tier 1 (transitional).....	12,1%	10,8%*
Common Equity Tier 1 (fully loaded).....	11,5%	10,0%
Eigenmittelquote (transitional).....	17,4%	16,0%
Eigenmittelquote (fully loaded).....	16,8%	15,1%*

\*Zahlen angepasst.

Quelle: : Jahresergebnis 2015.

	1-12/2015	1-12/2014* (angepasst)
<b>Entwicklung</b>		
Nettozinsspanne <sup>(2)</sup> .....	3,00%	3,24%
Return on equity vor Steuern.....	8,5%	-*
Cost/Income Ratio.....	59,1%	56,5%
Ergebnis je Aktie in EUR.....	1,3	(2,17)*

<sup>(2)</sup> **Nettozinsspanne (Ø zinstragende Aktiva)** – Nettozinserträge im Verhältnis zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva.

\*Zahlen angepasst.

Quelle: : Jahresergebnis 2015.

	31/12/2015	31/12/2014
<b>Ressourcen</b>		
Angestellte.....	51.492	54.730
Geschäftsstellen.....	2.705	2.866

Quelle: Jahresergebnis 2015.



- 13) On pages 65 et seq. of the Supplemented Base Prospectus, in the section "**Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder Beschreibung jeder wesentlichen Verschlechterung**" in the German translation of the Summary "ZUSAMMENFASSUNG", "**Abschnitt B**", **Element "B.12"**, under the heading "Beschreibung der wesentlichen negative Veränderungen in den Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses:" the following paragraph shall be added as new sub-section below the sub-section titled "*Ergebnisse wie berichtet im ungeprüften Konzernzwischenabschluss der RBI zum und für die neun Monate endend mit 30. September 2015 und wie per Verweis in diesen Basis-Prospekt inkopiert:*"

*"Ergebnisse wie berichtet im geprüften konsolidierten Konzernabschluss der RBI zum und für das Geschäftsjahr endend mit 31. Dezember 2015 und wie per Verweis in diesen Basis-Prospekt inkopiert."*

- 14) On page 71 of the Supplemented Base Prospectus, in the section "**Wesentliche Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin**" in the German translation of the Summary "ZUSAMMENFASSUNG", "**Abschnitt B**", **Element "B.12"**, the existing text shall be deleted and replaced by the following wording:

*"Negative Auswirkungen auf die Emittentin, insbesondere seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften konsolidierten Konzernabschlusses der Emittentin zum 31. Dezember 2015, umfassen die wesentlichen negativen Änderungen wie oben beschrieben. Von den oben dargestellten Effekten abgesehen sind seit dem 31. Dezember 2015 keine wesentlichen Änderungen in der Finanzlage oder Handelsposition des RBI Konzerns eingetreten."*

- 15) On page 71 of the Supplemented Base Prospectus, the first paragraph of the section "**Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind**" in the German translation of the Summary "ZUSAMMENFASSUNG", "**Abschnitt B**", **Element "B.13"** shall be deleted and replaced by the following:

*"Der Emittentin sind keine nachteiligen Ereignisse aus jüngster Zeit (d.h. eingetreten nach dem zuletzt veröffentlichten geprüften konsolidierten Konzernabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2015) im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit bekannt, die in maßgeblicher Weise für die Beurteilung der Solvenz der Emittentin relevant sind."*

- 16) On page 73 of the Supplemented Base Prospectus, in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Section C**", **Element "C.1."**, the last paragraph of the section "**Art der Wertpapiere:**", shall be deleted and replaced by the following paragraph:

*"[mit][ohne] [Referenzsatz-abhängiger] [Index-abhängiger] [und] [fester][Step-Up][Step-Down][fest zu fest][fest zu fest zu variabler][variabler zu fest][variabler][nullkupon] Zinskomponente [und] [einem] fixen Automatischen Rückzahlungs[betrag][kurs] [fixen Automatischen Rückzahlungs[beträgen][kursen] für jeden Automatischen Rückzahlungstermin] und mit einem [Index-abhängigen Rückzahlungskurs] [festen Rückzahlungskurs][festen Rückzahlungsbetrag] (die "**Schuldverschreibungen**")"*

- 17) On page 75 of the Supplemented Base Prospectus, in the "**GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY**", "**Section C**", **Element "C.8."**, in the section "**Rückzahlung der Schuldverschreibungen**", the first paragraph of the sub-chapter "*Rückzahlung bei Fälligkeit*" shall be deleted and replaced by the following paragraph:

*"Soweit nicht zuvor zurückgezahlt [,][oder automatisch zurückgezahlt,] werden die [Nicht nachrangigen Schuldverschreibungen] [Nachrangigen Schuldverschreibungen] [Fundierten Bankschuldverschreibungen] am [Fälligkeitstag] [[Variablen] Zinsenzahlungstag, der in [Rückzahlungsmonat / Rückzahlungsjahr einfügen] fällt,] (der "**Fälligkeitstag**") zu ihrem [Rückzahlungsbetrag] [Rückzahlungskurs] zurückgezahlt."*

- 18) On page 75 of the Supplemented Base Prospectus, in the "**SUMMARY**", "**Section C**", **Element "C.8."**, in the section "**Rückzahlung der Schuldverschreibungen**", after the sub- chapter "*Rückzahlung bei Fälligkeit*" the following sub-chapter shall be added:

**"[Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen mit einer Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung einfügen:**

*Automatische Rückzahlung*

Wird eine Automatische Rückzahlungsbedingung gemäß lit. (b) [am] [an einem relevanten] Beobachtungstag erfüllt, so werden die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zur Gänze am [unmittelbar auf diesen Beobachtungstag, an welchem der Eintritt der Bedingung erstmals beobachtet und festgestellt wurde, folgenden] Automatischen Rückzahlungstermin [wie in der nachfolgend unter lit (f) dargestellten Tabelle festgelegt] zu ihrem [Automatischen Rückzahlungsbetrag][Automatischen Rückzahlungskurs] zurückgezahlt; andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit zu ihrem [Rückzahlungsbetrag] [ Rückzahlungskurs].

(a) Automatische[r] Rückzahlungstermin[e]:  
*„Automatische[r] Rückzahlungstermin[e]“ [ist] [sind] [der] [die] [Kupontermin[e]] [Termin[e]], [welche[r] dem [relevanten] Beobachtungstag unmittelbar [folgt] [folgen]], wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.*

(b) Automatische Rückzahlungsbedingung:  
Die Automatische Rückzahlungsbedingung gilt als erfüllt, wenn der Auto-Referenzwert gemäß lit. (c) [am] [an einem] Beobachtungstag erstmalig [kleiner als] [oder] [größer als] [oder] [gleich] [der] [dem] [Auto-Referenzpreis 1]] [[und] [oder] [kleiner als] [oder] [größer als] [oder][gleich] [der] [dem] [Auto-Referenzpreis 2] ist, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle beschrieben.

(c) Auto-Referenzwert  
Maßgeblicher „Auto-Referenzwert“ ist der

[Referenzwechsellkurs („Auto-Referenzwechsellkurs“), welcher der [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [anderen Auto-Referenzwechsellkurs einfügen] Wechsellkurs (Kassakurs) ist, ausgedrückt als Summe von Einheiten [Währung einfügen], welche für eine Währungseinheit des [Euro][US Dollar][andere Währung einfügen] gezahlt wird, und welche am [jeweiligen] Beobachtungstag gegen [maßgebliche Uhrzeit einfügen] auf der [Reuters] Bildschirmseite [WMRSPOT01] [andere Bildschirmseite einfügen] erscheint, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.]

[maßgebliche CMS einfügen] CMS-Satz („Auto-Referenz-CMS-Satz“), welcher der [Anzahl der Monate einfügen] Swapsatz bezüglich [maßgebliche Währungen einfügen] denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von [maßgebliche Laufzeit einfügen] ist, der auf der Bildschirmseite am [jeweiligen] Beobachtungstag unter der Bildüberschrift “[maßgebliche Bildschirmüberschrift einfügen]” und in der Spalte “[maßgebliche Spalte einfügen]” gegen [11:15 Uhr] [maßgebliche Zeit einfügen] ([relevante Zeitzone einfügen]) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.]

[Referenzzinssatz („Auto-Referenzzinssatz“), welcher der Angebotssatz für den [Anzahl der Monate einfügen] Monats [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR][CHF LIBOR] [andere Währung LIBOR einfügen] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [anderen Referenzzinssatz einfügen] ist, der auf der Bildschirmseite am [jeweiligen] Beobachtungstag gegen [maßgebliche Uhrzeit einfügen] Uhr ([maßgebliche Zeitzone einfügen]) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum][anderen Zeitraum einfügen].]

(d) Beobachtungstag[e]: [ist der][sind die] Tag[e], wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt ([jeweils ein] „Beobachtungstag“).

(e) [Automatische[r] Rückzahlungs[-betrag][/-beträge] [Automatische[r] Rückzahlungskurs[e]]  
Der „Automatische Rückzahlungsbetrag“ [„Automatische Rückzahlungskurs“] in Bezug auf die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen ist der in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle dem [jeweiligen] Automatischen Rückzahlungstermin zugewiesene [Betrag] [Kurs], zahlbar in der Festgelegten Währung.

In jedem Fall ist der [Automatische Rückzahlungsbetrag] [Automatische Rückzahlungskurs] [ein Betrag gleich oder höher als der Nennbetrag in Festgelegter Währung][ein Kurs gleich oder höher als 100% des Nennbetrages].“

(f) Relevante Daten für die Automatische Rückzahlung

Beobachtungstag	Automatischer Rückzahlungstermin	Auto-Referenzpreis [1]	[Auto-Referenzpreis 2	[[Automatischer Rückzahlungsbetrag] [Automatischer Rückzahlungskurs]
[Beobachtungstag einfügen]	[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]	[<][=][>] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]	[<][=][>] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]	[Automatischen Rückzahlungsbetrag /Rückzahlungskurs einfügen]
[Beobachtungstag einfügen]	[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]	[<][=][>] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]	[<][=][>] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]	[Automatischen Rückzahlungsbetrag / Rückzahlungskurs einfügen]

19) On page 109 of the Supplemental Base Prospectus, in the "GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY", "Section D", Element "[D.3][D.6]", after the paragraph "Risiko der vorzeitigen Rückzahlung" the following paragraph shall be added:

“[Im Falle von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen mit Automatischer Rückzahlungsbedingung einfügen]:

**Risiko der automatischen vorzeitigen Rückzahlung**

Die entsprechenden Endgültigen Bedingungen werden festlegen, ob eine automatische Rückzahlungsbedingung anwendbar ist. Sind die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen automatisch rückzahlbar, ist der Schuldverschreibungsgläubiger dem Risiko ausgesetzt, dass sein Investment aufgrund einer vorzeitigen Rückzahlung eine geringere Rendite aufweist als erwartet und/ oder nicht gleichwertig re-investiert werden kann.]”

- 20) On page 116 of the Supplemented Base Prospectus, in the "SUMMARY", "Section E", Element "E.3.", in the section "Angebotskonditionen" the paragraph "Angebotskonditionen" shall be deleted and replaced by the following paragraph:

**"Angebotskonditionen:**

[Verkaufsbeschränkungen:   
[Angebots[periode]][tag]   
[Emissions[tag][frist]:   
[Erst-Emissionstag:   
[Ausgabepreis:   
[Erst-Ausgabepreis  
[am ersten Angebotstag]:   
[Höchst-Ausgabepreis:   
[Provisionen:   
[Dealer:   
[ ]"

**Part C – Amendments to the section RISK FACTORS**

- 21) On page 165 of the Supplemented Base Prospectus, in the "**RISK FACTORS**", "**Section B. RISKS RELATING TO THE NOTES**", in Element "**7. Risk of early redemption**" the following paragraphs shall be added:

*“[In the case of Senior Notes with an auto-redemption feature insert:*

*The applicable Final Terms will indicate whether an automatic early redemption is applicable. If the Notes are automatically early redeemed, a Noteholder of such Note is exposed to the risk that due to early redemption his investment may have a lower yield than expected.*

*Noteholders may be subject to the risk that interest / redemption proceeds earned/received from an investment in the Notes may not in the event of early redemption of any Notes be able to be reinvested in such a way that they earn the same rate of return as the redeemed Notes. The Notes may be automatically early redeemed (the automatic redemption condition may be fulfilled) if the yield on comparable notes in the capital market falls which means that the investor may only be able to reinvest the redemption proceeds in securities with a lower yield.]”*

**Part D – Amendments to the section DESCRIPTION OF THE ISSUER**

- 22) On page 183 of the Supplemented Base Prospectus, in the Chapter "**1.1.3. Statutory auditors**", the existing paragraphs shall be deleted and replaced by the following paragraphs:

"RBI Group's auditors are KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 1090 Vienna, Porzellangasse 51 ("**KPMG**")\*, a member of the Austrian Chamber of Auditors (Kammer der Wirtschaftstreuhänder). KPMG audited the German language consolidated financial statements for the years ending 31 December 2013, 2014 and 2015 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

The Issuer's auditors are KPMG. KPMG audited RBI's German language annual non-consolidated financial statements, including the accounting system, of RBI for the years from 1 January 2013 to 31 December 2013, from 1 January 2014 to 31 December 2014 and from 1 January 2015 to 31 December 2015. These annual financial statements comprise the balance sheet for the year ended 31 December 2013, 31 December 2014 and 31 December 2015, the income statement for the year ended 31 December 2013, 31 December 2014 and 31 December 2015 and the notes.

*\*) KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft operated in the legal form of an AG, which legal form was changed by registration with the Commercial Register on 22 August 2014 to a GmbH."*

- 23) On page 183 of the Supplemented 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 first paragraph shall be deleted and replaced by the following paragraph:

"The Issuer is not aware of any recent adverse events particular to the Issuer (i.e. occurring after the most recent published audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year ended 31 December 2015) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency."

- 24) On page 195 of the Supplemented Base Prospectus, in the Chapter "**4.1. Material adverse changes in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited financial statements**", the first paragraph shall be deleted and replaced by the following paragraph:

"A negative statement to the effect that there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2015 cannot be given in view of the fact that the difficult overall macroeconomic environment with decreasing growth rates and negative forecasts, the sovereign debt crises of several countries, exchange rate volatility as well as the continuing tense situation on the financial and capital markets and the recent developments in some CEE countries (e.g. Ukraine and Russia) had and may continue to have a negative impact on the Issuer's business activity and results of operations, in particular also on the Issuer's capital costs."

- 25) On pages 195 et seqq. of the Supplemented Base Prospectus, in the Chapter "**4.1. Material adverse changes in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited financial statements**", the following paragraph shall be added as new sub-section below the sub-section titled "*Results as reported in the unaudited interim consolidated financial statements of RBI as of and for the nine month ended 30 September 2015, as incorporated by reference herein:*"

*"Results for the full year 2015 of RBI Group as reported in the audited consolidated financial statements of RBI as of and for the full year ended 31 December 2015, as incorporated by reference herein"*

- 26) On page 213 of the Supplemented Base Prospectus, in the chapter "**7. FINANCIAL INFORMATION AND DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE**", the following table shall be inserted below the last row of the table "**8. Translations of the unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the nine months ended 30 September 2015**":

<b>"9. Translations of the audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2015 and of the auditor's report</b>	<b>Extracted from Annual Report 2015 of RBI</b>
– Statement of Comprehensive Income	– pages 78 – 80
– Statement of Financial Position	– page 81
– Statement of Changes in Equity	– page 82
– Statement of Cash Flows	– pages 83 – 84
– Segment Reporting	– pages 85 – 91
– Notes	– pages 92 – 223
– Auditor's report	– pages 224 – 225

The Annual Report 2015 of RBI containing the audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2015 and the auditor's report is made available on the website of the Issuer under <http://ar2015.rbinternational.com> (in English) and under <http://gb2015.rbinternational.com> (in German)."

- 27) On page 213 of the Supplemented Base Prospectus, in the chapter "**7. FINANCIAL INFORMATION AND DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE**"
- i) the first and second paragraph below the tables, starting with "The auditor's reports dated..." and ending with "for the nine months ended 30 September 2015." shall be deleted and replaced by the following paragraphs:
- "The auditor's reports dated 11 March 2014, dated 9 March 2015 and dated 2 March 2016, respectively, regarding the full year consolidated financial statements of RBI for the fiscal years 2013, 2014 and 2015 do not contain any qualifications.
- RBI is responsible for the free English language translation of its audited annual consolidated financial statements for the financial years ended 31 December 2013, ended 31 December 2014 and ended 31 December 2015 and the related audit opinions as well as the unaudited interim consolidated financial statements for the three months ended 31 March 2015, for the six months ended 30 June 2015 and of the report on the review of the unaudited interim consolidated financial statements for the six months ended 30 June 2015 and for the unaudited interim consolidated financial statements for the nine months ended 30 September 2015."
- ii) the last sentence starting with "The latest audited financial ...." shall be deleted and replaced by the following sentence:
- "The latest audited financial information covers the business year ending on 31 December 2015."
- 28) On page 218 of the Supplemented 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:
- "Apart from the effects stated in chapter 4.1. (Material adverse changes in the prospects of the Issuer since the date of the last published audited financial statements) there has occurred no significant change in the financial position of RBI Group since 31 December 2015."

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

- 29) On page 285 of the Supplemental Base Prospectus, in the "TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES", "Option I – SENIOR NOTES", in "§ 6 Rückzahlung / Redemption", the whole paragraph § 6 shall be deleted and replaced by the following paragraphs:

<b>§ 6 RÜCKZAHLUNG</b>	<b>§ 6 REDEMPTION</b>
(1) <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit.</i> Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem [Rückzahlungsbetrag] [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.	(1) <i>Redemption at Maturity.</i> Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the 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) [Rückzahlungsbetrag] [Rückzahlungskurs]:	(2) [Final Redemption Amount][Final Redemption Rate]:
<b>[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen:</b> Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.]	<b>[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at their principal amount insert:</b> The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be equal to its principal amount.]
<b>[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Rückzahlungsbetrag einfügen:</b> Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt [Währung einfügen] [Betrag größer gleich dem Nennbetrag einfügen] je Schuldverschreibung.]	<b>[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at their Final Redemption Amount insert:</b> The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be [insert currency] [insert amount greater than or equal to the principal amount] for each Note.]
<b>[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:</b> Der Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt [Prozentsatz größer gleich 100% einfügen] <sup>1</sup> (Prozent) vom Nennbetrag der Schuldverschreibungen.]	<b>[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount insert:</b> The Final Redemption Rate in respect of each Note shall be [insert percentage greater than or equal to 100 per cent.] <sup>2</sup> per cent. of its principal amount.]
<b>[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI gebildeten Prozentsatz vom Nennwert einfügen:</b> Der Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung ausgedrückt in % (Prozent vom Nennbetrag) errechnet sich wie folgt:	<b>[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount corresponding to the positive performance of the HICP, insert:</b> The Final Redemption Rate in respect of each Note expressed in per cent. (per cent. of its principal amount) shall be calculated as follows:

<sup>1</sup> Der Prozentsatz wird von der Emittentin festgelegt und am Tag der Veröffentlichung der Bedingungen bekannt gegeben.

<sup>2</sup> The Percentage will be determined by the Issuer and published on the date of publication of the Conditions.

$100 + \text{Max} [\{(HVPI(t) - HVPI(t-1))/HVPI(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Zuschlag}] [\text{Abschlag}] \}; 0]$	$100 + \text{Max} [\{(HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Factor}] [+][-] [\text{Surcharge}] [\text{Reduction}] \}; 0]$
“HVPI(t)” bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf <b>[Bezugszeitraum (t) einfügen]</b> veröffentlicht wird.	“HICP(t)” means the level of the HICP that is published by reference to the <b>[insert reference period(t)]</b> .
“HVPI(t-1)” bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf <b>[Bezugszeitraum (t-1) einfügen]</b> veröffentlicht wird.	“HICP(t-1)” means the level of the HICP that is published by reference to the <b>[insert reference period(t-1)]</b> .
[“Abschlag” bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]	[“Reduction” means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]
[“Zuschlag” bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]	[“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.]	[“Factor” means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]
“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.	“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.
Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.	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.
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.	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.
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.	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.
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 Rückzahlungskurses zugrunde zu legen	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



<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt der Indexsponsor nach dem Auszahlungstag 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.</p>	<p>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 after the repayment date 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.</p>
<p>“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.</p>	<p>“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.</p>
<p>“Rückzahlungsfestlegungstag” bezeichnet [spätestens den [zweiten] <b>[zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen]</b> [TARGET][.][und][<b>sämtliche relevante Finanzzentren einfügen]</b> Geschäftstag vor dem Rückzahlungstag.]</p>	<p>“Redemption Determination Date” means [at the latest] the [second] <b>[insert other applicable number of days]</b> TARGET][.][and][<b>insert all relevant financial centres]</b> Business Day] prior to the Maturity Date.]</p>
<p>(3) <i>Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.</i></p>	<p>(3) <i>Early Redemption for Reasons of Taxation.</i></p>
<p>(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen [gegenüber der [Emissionsstelle][Schweizer][Hauptzahlstelle]] und gemäß § [14] (Mitteilungen/[Keine] Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigem Rückzahlungskurs] (wie nachstehend definiert) <b>[im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:</b> zuzüglich bis zum für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen) zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und –vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als</p>	<p>(a) If as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 8 (Taxation) herein) <b>[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:</b> on the immediately succeeding [Floating] [Fixed] Interest Payment Date (as defined in § 4)] <b>[in case of Zero Coupon Notes insert:</b> at maturity or upon the sale or exchange of any Note], and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer, the Notes may be declared repayable, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days’ nor less than</p>

<p>Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam) <b>[im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:</b> am nächstfolgenden [Variablen] [Zinszahlungstag][Festzinszahlungstag] (wie in § 4 definiert) <b>[im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:</b> bei Fälligkeit oder im Fall des Handels oder Tausches einer Schuldverschreibung] zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.</p>	<p>30 days' prior notice of redemption given to [the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent]] and, pursuant to § [14] (Notices) to the Holders, at their [Early Redemption Amount] [Early Redemption Rate] (as defined below) <b>[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:</b> together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (but excluding)].</p>
<p>(b) Eine solche Vorzeitige Rückzahlung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist. <b>[Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:</b> Der für die Vorzeitige Rückzahlung festgelegte Termin muss ein [Variabler] [Kupontermin] [Festkupontermin] [Variabler] [Zinszahlungstag] [Festzinszahlungstag] sein.]</p>	<p>(b) However, such Early Redemption may not occur (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts does not remain in effect. <b>[In case of Floating Rate Notes insert:</b> The date fixed for Early Redemption must be [a [Floating] Coupon Date] [Fixed Coupon Date] [[an] [a Fixed] Interest Payment Date][a Floating Interest Payment Date].]</p>
<p>(c) Die Erklärung einer Vorzeitigen Rückzahlung hat gemäß § 14 (Mitteilungen) zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Vorzeitige Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.</p>	<p>(c) Any such notice for Early Redemption shall be given pursuant to § 14 (Notices). It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a summarizing statement of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.</p>
<p><b>[Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen mit einer Automatischen Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung einfügen:</b></p>	<p><b>[In the case of Senior Notes with an Automatic Redemption if the Auto-Redemption-Condition is fulfilled, insert:</b></p>
<p><i>[(4) Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung</i></p>	<p><i>[(4) Automatic Redemption in the case of the fulfillment of the Auto-Redemption-Condition</i></p>
<p>Wird eine Automatische Rückzahlungsbedingung gemäß lit. (b) [am] [an einem relevanten] Beobachtungstag erfüllt, so werden die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zur Gänze am [unmittelbar auf diesen Beobachtungstag, an welchem der Eintritt der Bedingung erstmals beobachtet und festgestellt wurde, folgenden] Automatischen Rückzahlungstermin [wie in der nachfolgend unter lit.</p>	<p>If the Auto-Redemption-Condition according to lit. (b) is fulfilled on [the] [a relevant] Observation Day, the Senior Notes will be redeemed in whole at their [Auto-Redemption-Amount][Auto-Redemption-Rate] on the respective Auto-Redemption- Date [as set out in the table below (f)] [which immediately follows the Observation Day on which the Auto-Redemption-</p>

(f) dargestellten Tabelle festgelegt] zu ihrem [Automatischen Rückzahlungsbetrag][Automatischen Rückzahlungskurs] zurückgezahlt.	Condition was fulfilled for the first time].
Andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit zu ihrem [Rückzahlungsbetrag] [Rückzahlungskurs].	Otherwise, the Senior Notes shall be redeemed at their [Final Redemption Amount] [Final Redemption Rate] on the Maturity Date.
<i>(a) Automatische[r] Rückzahlungstermin[e]</i>	<i>(a) Auto-Redemption-Date[s]</i>
„Automatische[r] Rückzahlungstermin[e]“ [ist][sind] [der] [die] [Kupontermin[e]] [Termin[e]], [welche[r] dem [relevanten] Beobachtungstag unmittelbar [folgt][folgen] und der Geschäftstagekonvention des Kuponstermines [unterliegt] [unterliegen]], wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.	“Auto-Redemption-Date[s]” will be the respective [Coupon] Date[s], [immediately following the [relevant] Observation Day, subject to the respective business day convention of the Coupon Date and [is] [are] the date[s]] as set out in the table under lit. (f) below.
<i>(b) Automatische Rückzahlungsbedingung</i>	<i>(b) Auto-Redemption-Condition</i>
Die Automatische Rückzahlungsbedingung gilt als erfüllt, wenn der Auto-Referenzwert gemäß lit. (c) [am] [an einem] Beobachtungstag erstmalig [kleiner als] [oder][größer als] [oder] [gleich] [der] [dem] [Referenzpreis [1]] [[und] [oder] [kleiner als] [oder] [größer als] [oder] gleich] [der] [dem] [Referenzpreis 2]] ist, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.	The Auto-Redemption-Condition will be fulfilled, if the Auto-Reference Value according to lit. (c) on the [relevant] Observation Day is [lower than] [or] [higher than] [or] [equal to] [the Reference Price [1]] [[and][or] [lower than][or] [higher than] [or] [equal to] [the Reference Price 2]] for the first time, as set out in the table under lit. (f) below.
<i>(c)Auto- Referenzwert</i>	<i>(c) Auto-Reference Value</i>
Maßgeblicher „Auto-Referenzwert“ ist der	The applicable “Auto-Reference Value” will be the
<b><i>[Im Fall, dass der Auto-Referenzwechsellkurs anwendbar ist, einfügen:</i></b>	<b><i>[In the case that the Auto-Reference Exchange Rate shall be applicable, insert:</i></b>
Auto-Referenzwechsellkurs („Auto-Referenzwechsellkurs“), welcher der [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [anderen Auto-Referenzwechsellkurs einfügen] Wechsellkurs (Kassakurs) ist, ausgedrückt als Summe von Einheiten [Währung einfügen], welche für eine Währungseinheit des [Euro][US Dollar] [andere Währung einfügen] gezahlt wird, und welche am [jeweiligen] Beobachtungstag gegen [maßgebliche Uhrzeit einfügen] [maßgebliche Zeitzone einfügen] auf der [Reuters] Bildschirmseite [WMRSPOT01] [andere Bildschirmseite einfügen] erscheint, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.	Auto-Reference exchange rate (“Auto-Reference Exchange Rate”) which is the [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [insert other Auto-Reference Exchange Rate] exchange rate (spot rate), expressed as amount of units in [insert currency], which will be paid for one unit of the [Euro][US Dollar] [insert other currency], and which appears on the [Reuters] Screen Page [WMRSPOT01] [insert other screen page] as of [11.00 a.m.] [insert other relevant time] [insert relevant time zone] on the [relevant] Observation Day, all as determined by the Calculation Agent.
Hat die Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen Auto-Referenzwechsellkurs anzugeben, ist	If the Screen Page permanently ceases to quote the relevant Auto-Reference Exchange Rate but such

<p>diese Quotierung jedoch auf einer anderen von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen ausgewählten Bildschirmseite verfügbar (die „Ersatzbildschirmseite“), wird die Ersatzbildschirmseite zum Zweck der Berechnung des Auto-Referenzwechsellkurses eingesetzt.</p>	<p>quotation is available from another page selected by the Calculation Agent in equitable discretion (the “<b>Replacement Screen Page</b>”), the Replacement Screen Page shall be used for the purpose of the calculation of the Auto-Reference Exchange Rate.</p>
<p>Im Falle, dass die Berechnungsstelle nach alleinigem Ermessen unter Beachtung von üblichen Marktregelungen in Bezug auf OTC Devisengeschäfte (FX Transaktionen) und unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben feststellt, dass an einem Beobachtungstermin ein Störungsereignis (wie nachfolgend definiert) auftritt und fortbesteht, wird der Auto-Referenzwechsellkurs von der Berechnungsstelle unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und unter Beachtung von bester Marktpraxis bestimmt; nach Möglichkeit unter Verwendung des arithmetischen Mittels der erhaltenen verbindlichen Kurs-Quotierungen für die Umrechnung der Maßgeblichen Währung.</p>	<p>In the event that the Calculation Agent in its sole discretion by taking into consideration market practice in relation to OTC foreign exchange transactions (FX transactions) and by acting in good faith determines that a Disruption Event (as defined below) has occurred and is continuing on any Observation Date, then the Auto-Reference Exchange Rate will be determined by the Calculation Agent in good faith and in a commercially reasonable manner; if possible, by using the arithmetic mean of the firm quotes received for the conversion of the Relevant Currency.</p>
<p>Für diesen Zweck wird die Berechnungsstelle am betreffenden Beobachtungstag von den Auto-Referenzbanken (wie nachstehend definiert) verbindliche Quotierungen für den Auto-Referenzwechsellkurs erfragen.</p>	<p>For that purpose, on the relevant Observation Day, the Calculation Agent shall request the Auto-Reference Banks (as defined below) to quote binding offers for the Auto-Reference Exchange Rate.</p>
<p>Sofern mindestens vier Quotierungen mitgeteilt werden, ist der Auto-Referenzwechsellkurs für das jeweilige Datum das arithmetische Mittel der mitgeteilten Quotierungen, ohne dabei die Quotierung mit dem höchsten und dem niedrigsten Wert zu berücksichtigen. Für diesen Zweck gilt, sofern mehr als eine Quotierungen den selben höchsten oder niedrigsten Wert aufweist, dass nur eine dieser Quotierungen unberücksichtigt bleiben soll.</p>	<p>If at least four quotations are provided, the rate of the Auto-Reference Exchange Rate for the relevant date will be the arithmetic mean of the quotations provided, without regard to the quotations having the highest and lowest value. For this purpose, if more than one quotation has the same highest value or lowest value, then only one of such quotations shall be disregarded.</p>
<p>Sofern zwei oder drei Quotierungen mitgeteilt werden, ist der Auto-Referenzwechsellkurs für das jeweilige Datum das arithmetische Mittel der mitgeteilten Quotierungen.</p>	<p>If two or three quotations are provided, the rate of the Auto-Reference Exchange Rate for the relevant date will be the arithmetic mean of the quotations provided.</p>
<p>Sofern weniger als zwei Quotierungen mitgeteilt werden, wird der Auto-Referenzwechsellkurs von der Berechnungsstelle in alleinigem Ermessen unter Beachtung von üblichen Marktregelungen in Bezug auf OTC Devisengeschäfte (FX Transaktionen) und unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben handelnd bestimmt.</p>	<p>If fewer than two quotations are provided, the Auto-Reference Exchange Rate shall be determined by the Calculation Agent in its sole discretion by taking into consideration market practice in relation to OTC foreign exchange transactions (FX transactions) and by acting in good faith.</p>
<p>„<b>Störungsereignis</b>“ bedeutet in Bezug auf die Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen jedes der folgenden Ereignisse:</p>	<p>“<b>Disruption Event</b>”, in respect of the Senior Notes, means the occurrence of any of the following events:</p>
<p>(a) Auto-Referenzwechsellkurs-Störung;</p>	<p>(a) Auto-Reference Exchange Rate Disruption;</p>
<p>(b) Störung der Bildschirmseite;</p>	<p>(b) Screen Page Disruption;</p>

(c) Jedes andere Ereignis, welches nach Auffassung der Berechnungsstelle den Handel mit den Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die Möglichkeit der Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen oder damit zusammenhängenden Sicherungsgeschäften zu erfüllen, erheblich erschweren würde.	(c) any other event that, in the opinion of the Calculation Agent, materially affects dealings in the Senior Notes of any series or affects the ability of the Issuer to meet any of its obligations under the Senior Notes of any series or under any related hedging transactions.
Dabei gilt allgemein:	Whereas:
„Bildschirmseite“ bedeutet [●]	“Screen Page” means [●]
„Maßgebliche Währung“ bedeutet [●]	“Relevant Currency” means [●]
„Auto-Referenzwechsellkurs-Störung“ bedeutet eine Situation, bei der ein Auto-Referenzwechsellkurs nicht länger existiert und von der zuständigen Behörde durch einen nachfolgenden Wechselkurs ersetzt wird, welcher zuvor von dieser bekannt gemacht, sanktioniert, veröffentlicht, verlaublich angenommen wurde (oder andere ähnliche Maßnahmen).	“Auto-Reference Exchange Rate Disruption” means that any Auto-Reference Exchange Rate ceases to exist and is replaced by a successor currency exchange rate which is reported, sanctioned, recognised, published, announced or adopted (or other similar action) by a Governmental Authority.
„Störung der Bildschirmseite“ bedeutet in Bezug auf einen Auto-Referenzwechsellkurs eine Situation, bei der es unmöglich ist, den Wechselkurs an einem Beobachtungstermin auf der Bildschirmseite (Ersatzbildschirmseite) zu erhalten.]	“Screen Page Disruption” means in relation to an Auto-Reference Exchange Rate, it becomes impossible to obtain the Exchange Rate on an Observation Date from the Screen Page (Replacement Screen Page).]
<b>[Im Fall, dass der Auto-Referenz-CMS-Satz anwendbar ist, einfügen:</b>	<b>[In the case that the Auto-Referenz-CMS-Rate shall be applicable, insert:</b>
Auto-[maßgebliche CMS einfügen] CMS-Satz („Auto-Referenz-CMS-Satz“), welcher der der [Anzahl der Monate einfügen] Swapsatz bezüglich [maßgebliche Währungen einfügen] denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von [maßgebliche Laufzeit einfügen] ist, der auf der Bildschirmseite am [jeweiligen] Beobachtungstag unter der Bildüberschrift und in der Spalte “[maßgebliche Bildschirmüberschrift und Spalte einfügen]” gegen [11:15 Uhr] [maßgebliche Zeit einfügen] ([maßgebliche Zeitzone einfügen]) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.	Auto-Reference [insert relevant CMS] CMS Rate (“Auto-Reference CMS Rate”) which is the [insert number of months] swap rate for [insert relevant currency] swap transactions with a maturity of [insert relevant period], which appears on the Screen Page on the [relevant] Observation Day under the heading “[insert relevant heading]” and in the column “[insert relevant column]” as of [11:15 a.m.] [insert relevant time] ([insert relevant time zone]), [insert other time period], all as determined by the Calculation Agent.
Hat die Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen Auto-Referenz-CMS-Satz anzugeben, ist diese Quotierung jedoch auf einer anderen von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen ausgewählten Bildschirmseite verfügbar (die “Ersatzbildschirmseite”), wird die Ersatzbildschirmseite zum Zweck der Berechnung des Auto-Referenz-CMS-Satzes eingesetzt.	If the Screen Page permanently ceases to quote the relevant Auto-Reference CMS Rate but such quotation is available from another page selected by the Calculation Agent in equitable discretion (the “Replacement Screen Page”), the Replacement Screen Page shall be used for the purpose of the calculation of the Auto-Reference CMS Rate.
Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird der jeweils maßgebliche Auto-Referenz-CMS-Satz nicht angezeigt (in jedem	If the Screen Page is not available or if no such Auto-Reference CMS Rate appears (in each case as at such time), and if there is following the verification of the

<p>dieser Fälle zu der genannten Zeit) und ist nach Feststellung der Berechnungsstelle keine Ersatzbildschirmseite verfügbar, wird die Berechnungsstelle von den Auto-Referenzbanken (wie nachstehend definiert) das arithmetische Mittel der Geld- und Briefkurse für die festverzinsliche Seite eines [Euro] Zinsswaps für die maßgebliche Laufzeit in einer Höhe, die repräsentativ für eine einzelne Swap Transaktion im Markt für Swaps ist (jeweils als Prozentsatz <i>per annum</i> ausgedrückt) gegenüber einem anerkannten Händler in Swaps im Markt für Swaps um ca. [11.00] <b>[maßgebliche Uhrzeit einfügen]</b> (<b>[relevante Zeitzone einfügen]</b>) Uhr am betreffenden Beobachtungstag anfordern.</p>	<p>Calculation Agent no Replacement Screen Page available, the Calculation Agent shall request each of the Auto-Reference Banks (as defined below) to provide the arithmetic mean of the bid and offered rates for an annual fixed leg of a [euro] interest rate swap transaction in an amount that is representative for a single swap transaction in the market for swaps (expressed as a percentage rate <i>per annum</i>) with an acknowledged dealer of good credit in the swap market at approximately [11.00 a.m.] <b>[insert relevant time]</b> (<b>[insert relevant time zone]</b>) on the [relevant] Observation Day.</p>
<p>Falls drei oder mehr Auto-Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierungen nennen, ist der Auto-Referenz-CMS-Satz für den betreffenden Beobachtungstag das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet) dieser Quotierungen, wobei die höchste bzw. eine der höchsten Quotierungen bei identischen Quotierungen und die niedrigste Quotierung bzw. eine der niedrigsten Quotierungen bei identischen Quotierungen nicht mitgezählt werden, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.</p>	<p>If three or more of the Auto-Reference Banks provide the Calculation Agent with such quotations, the Auto-Reference CMS Rate for such Observation Day shall be the arithmetic mean (rounded up- or down-wards if necessary) of such quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotation (or, in case of equality, one of the lowest), all as determined by the Calculation Agent.</p>
<p>Falls nur zwei oder weniger Auto-Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierungen nennen, so ist der Auto-Referenz-CMS-Satz für den betreffenden Beobachtungstag der Satz, wie er auf der Bildschirmseite an dem letzten Tag vor dem [jeweiligen Beobachtungstag], an dem dieser Satz noch angezeigt wurde, angezeigt worden ist.</p>	<p>If only two or less of the Auto-Reference Banks provides the Calculation Agent with such quotations, the Auto-Reference CMS Rate for the relevant Observation Day shall be the rate as displayed on the Screen Page on the last day preceding the relevant Observation Day on which such rate was displayed.</p>
<p>“<b>Auto-Referenzbanken</b>” bezeichnet diejenigen Niederlassungen von [fünf] <b>[maßgebliche Anzahl einfügen]</b> führenden Swap-Händlern im Interbanken-Markt.]</p>	<p>“<b>Auto-Reference Banks</b>” means those offices of [five] <b>[insert relevant number]</b> leading swap dealers in the interbank market.]</p>
<p><b>[Im Fall, dass der Auto-Referenzzinssatz anwendbar ist, einfügen:]</b></p>	<p><b>[In the case that the Auto-Reference Interest Rate shall be applicable, insert:]</b></p>
<p>Auto-Referenzzinssatz (“<b>Auto-Referenzzinssatz</b>”), welcher der Angebotssatz für den <b>[Anzahl der Monate einfügen]</b> Monate <b>[EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR][CHF LIBOR][andere Währung LIBOR einfügen]</b> <b>[SIBOR][BBSW][BUBOR][PRIBOR][ROBOR][WIBOR][MosPrime][ZIBOR][SOFIBOR][anderen Referenzzinssatz einfügen]</b> ist, der auf der Bildschirmseite am [jeweiligen] Beobachtungstag gegen <b>[maßgebliche Uhrzeit einfügen]</b> Uhr (<b>[maßgebliche Zeitzone einfügen]</b>), ausgedrückt als Prozentsatz [per annum]<b>[anderen Zeitraum einfügen]</b> angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.</p>	<p>Auto-Reference interest rate (“<b>Auto-Reference Interest Rate</b>”) which is the offered quotation for the <b>[insert number of months]</b> month <b>[EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR][CHF LIBOR][insert other currency LIBOR][SIBOR][BBSW][BUBOR][PRIBOR][ROBOR][WIBOR][MosPrime][ZIBOR][SOFIBOR][insert other reference interest rate]</b> which appears on the Screen Page as of [11.00 a.m.] <b>[insert other relevant time]</b> (<b>[insert relevant time zone]</b>) on the [relevant] Observation Day, expressed as a percentage rate [per annum] <b>[insert other time period]</b>, all as determined by the Calculation Agent.</p>
<p>Sollte zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird</p>	<p>If the relevant Screen Page is not available or if no such quotation appears as at such time, the Calculation</p>



<p>kein Angebotssatz angezeigt, wird die Berechnungsstelle von den Auto-Referenzbanken (wie nachfolgend definiert) deren jeweilige Angebotssätze (jeweils als Prozentsatz [<i>per annum</i>] <b>[anderen Zeitraum einfügen]</b> ausgedrückt) für den Auto-Referenzzinssatz um ca. [11.00] <b>[maßgebliche Uhrzeit einfügen]</b> Uhr (<b>[maßgebliche Zeitzone einfügen]</b>) am Beobachtungstag anfordern. Falls zwei oder mehr Auto-Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, ist der Auto-Referenzzinssatz für diesen Beobachtungstag das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein [Tausendstel] [Zehntausendstel] [Hunderttausendstel] <b>[andere Rundungsregel einfügen]</b> Prozent, wobei [0,0005][0,00005][0,000005]<b>[andere Rundungsregel einfügen]</b> aufgerundet wird) dieser Angebotssätze wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.</p>	<p>Agent shall request each of the Auto-Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its offered quotation (expressed as a percentage rate [<i>per annum</i>] <b>[insert other period]</b> for the Auto-Reference Interest Rate at approximately [11.00 a. m.] <b>[insert relevant time]</b> (<b>[insert relevant time zone]</b>) on the Observation Day. If two or more of the Auto-Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered quotations, the Auto-Reference Interest Rate for such Observation Day shall be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one [thousandth] [ten-thousandth][hundred-thousandth]<b>[insert other rounding rules]</b> of a percentage point, with [0.0005][0.00005] [0.000005]<b>[insert other rounding rules]</b> being rounded upwards) of such offered quotations, all as determined by the Calculation Agent.</p>
<p>Falls an [einem] [dem] Beobachtungstag nur eine oder keine der Auto-Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Angebotssätze nennt, ist der Auto-Referenzzinssatz für diesen Beobachtungstag der Satz [<i>per annum</i>] <b>[anderen Zeitraum einfügen]</b>, den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein [Tausendstel] [Zehntausendstel] [Hunderttausendstel] <b>[andere Rundungsregel einfügen]</b> Prozent, wobei [0,0005][0,00005][0,000005]<b>[andere Rundungsregel einfügen]</b> aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Auto-Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. [11.00]<b>[maßgebliche Uhrzeit einfügen]</b> Uhr (<b>[maßgebliche Zeitzone einfügen]</b>) an dem betreffenden Beobachtungstag Einlagen in der festgelegten Währung für diesen Beobachtungstag von führenden Banken im <b>[Finanzzentrum einfügen]</b> Interbanken-Markt [in der Euro-Zone] angeboten werden.</p>	<p>If on [any] [the] Observation Day only one or none of the Auto-Reference Banks provides the Calculation Agent with such offered quotations as provided in the preceding paragraph, the Redemption Reference Interest Rate for the relevant Observation Day shall be the rate [<i>per annum</i>] <b>[insert other time period]</b> which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one [thousandth] [ten-thousandth] [hundred-thousandth] <b>[insert other rounding rules]</b> of a percentage point, with [0.0005][0.00005] [0.000005]<b>[insert other rounding rules]</b> being rounded upwards) of the rates, as communicated to (and at the request of) the Calculation Agent by the Auto-Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, as at [11.00 a.m.]<b>[insert relevant time]</b> (<b>[insert relevant time zone]</b>) on the relevant Observation Day, deposits in the Specified Currency for the relevant Observation Day by leading banks in the <b>[insert financial centre]</b> interbank market [in the Euro-Zone].</p>
<p>Für den Fall, dass der Auto-Referenzzinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen ermittelt werden kann, so ermittelt die Emittentin den Auto-Referenzzinssatz für den betreffenden Beobachtungstag nach ihrem billigen Ermessen gemäß § 317 Bürgerliches Gesetzbuch (“BGB”).</p>	<p>If the Auto-Reference Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions the Issuer will determine the Auto-Reference Interest Rate for the relevant Observation Day at its equitable discretion according to § 317 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) (“BGB”).</p>
<p>“Auto-Referenzbanken” bezeichnen <i>[falls in den Endgültigen Bedingungen keine anderen Auto-Referenzbanken bestimmt werden, einfügen]</i>: die Niederlassungen von mindestens [vier]<b>[andere Anzahl einfügen]</b> bedeutenden Banken am für den Auto-Referenzwert maßgeblichen <b>[Finanzzentrum einfügen]</b> Interbanken-Markt <b>[Im Fall, dass in den Endgültigen Bedingungen andere Auto-Referenzbanken bestimmt werden, sind sie hier</b></p>	<p>“Auto-Reference Banks” means <i>[if no other Auto-Reference Banks are specified in the Final Terms, insert: the offices of not less than [four] [insert other number] major banks in the [insert financial centre] interbank market relevant for the Auto-Reference Value.] [If other Auto-Reference Banks are specified in the Final Terms, insert names here.]</i></p>

<b>einzu</b> fügen.]]				
<i>(d) Beobachtungstag[e]:</i>		<i>(d) Observation Day[s]:</i>		
Beobachtungstag[e] [ist der][sind die] Tag[e], wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt ([jeweils ein] „ <b>Beobachtungstag</b> “).		Observation day[s] [is][are] the day[s] as set out in the table under lit. (f) below ([each an] “ <b>Observation Day</b> ”).		
<i>e) [Automatische[r] Rückzahlungs[-betrag][-beträge] [Automatische[r] Rückzahlungskurs[e]]</i>		<i>e) [Auto-Redemption-Amount[s]] [Auto-Redemption-Rate[s]]</i>		
Der [,„ <b>Automatische Rückzahlungsbetrag</b> “] [,„ <b>Automatische Rückzahlungskurs</b> “] in Bezug auf die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen ist der in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle dem [jeweiligen] Automatischen Rückzahlungstermin zugewiesene [Betrag] [Kurs], zahlbar in Festgelegter Währung:		The [“ <b>Auto-Redemption-Amount[s]</b> ”] [“ <b>Auto-Redemption-Rate[s]</b> ”] for the redemption of the Senior Notes is the [amount][rate] as specified for the relevant Automatic Redemption Date and as set out in the table under lit. (f) below, to be paid in the Specified Currency.		
In jedem Fall ist der [Automatische Rückzahlungsbetrag] [Automatische Rückzahlungskurs] [ein Betrag gleich oder höher als deren Nennbetrag, ausgedrückt in der Festgelegten Währung][ein Kurs gleich oder höher als 100% deren Nennbetrages].		In any case the [Auto-Redemption-Amount] [Auto-Redemption-Rate] will be [an amount equal to or more than their principal amount, expressed in the Specified Currency] [equal to or more than 100 per cent. of their nominal value].		
<b>(f) Relevant definitions for the Automatic Redemption</b> <i>Relevante Definitionen für die Automatische Rückzahlung</i>				
<b>Observation Day</b>  <i>Beobachtungstag</i>	<b>Auto-Redemption-Date</b>  <i>Automatischer Rückzahlungstermin</i>	<b>Auto-Reference-Price [1]</b>  <i>Auto-Referenzpreis [1]</i>	<b>[Auto-Reference-Price 2]</b>  <i>Auto-Referenzpreis 2</i>	<b>[[Auto-Redemption-Amount] [Auto-Redemption-Rate] [Automatischer Rückzahlungsbetrag] [Automatischer Rückzahlungskurs]</b>
[insert Observation Day]  <i>[Beobachtungstag einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Date]  <i>[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]</i>	[<][=][>] [insert applicable Auto-Reference-Price [1]]  <i>[&lt;][=][&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]</i>	[<][=][>] [insert applicable Auto-Reference-Price 2]  <i>[&lt;][=][&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Amount/ Auto-Redemption-Rate]  <i>[Automatischen Rückzahlungsbetrag/ Rückzahlungskurs einfügen]</i>
[insert Observation Day]  <i>[Beobachtungstag einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Date]  <i>[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]</i>	[<][=][>] [insert applicable Auto-Reference-Price [1]]  <i>[&lt;][=][&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]</i>	[<][=][>] [insert applicable Auto-Reference-Price 2]  <i>[&lt;][=][&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Price / Auto-Redemption-Rate]  <i>[Automatischen Rückzahlungsbetrag/ Rückzahlungskurs einfügen]</i>
<b>(g) Bekanntmachung der Automatischen Rückzahlung</b>		<b>(g) Notice of Automatic Redemption</b>		
Eine Automatische Rückzahlung ist [gegenüber der [Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und]		The notice of Automatic Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the [Swiss] [Principal Paying]		



gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen/[Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:	Agent] [Fiscal Agent] and] pursuant to § 14 (Notices/[No]Listing) by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:
(i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;
(ii) den Tag der betreffenden Automatischen Rückzahlung	(ii) the Date of the respective Automatic Redemption
(iii) den anwendbaren [Automatischen Rückzahlungsbetrag][Automatischen Rückzahlungskurs], zu dem die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.]	(iii) the applicable [Auto-Redemption Amount] [Auto-Redemption-Rate], at which the Senior Notes will be redeemed. ]
<b>[Im Fall, dass die Emittentin ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzahlen einfügen:]</b>	<b>[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer:]</b>
<b>[(•)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.</b>	<b>[(•)] Early Redemption at the Option of the Issuer.</b>
(a) Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz <b>[(•)]</b> die Vorzeitige Rückzahlung bekannt gemacht hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] (Call) [zum Wahl-Rückzahlungsbetrag] [zu den Wahl-Rückzahlungsbeträgen] [zum Wahl-Rückzahlungskurs] [zu den Wahl-Rückzahlungskursen] (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen vorzeitig zurückzahlen.	(a) The Issuer may, upon notice of Early Redemption given pursuant to sub-paragraph <b>[(•)]</b> , redeem the Notes in whole or in part on the Call Redemption Date[s] at the [Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]] set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the [respective] Call Redemption Date.
(b) <b>[Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:]</b> Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts nach Absatz <b>[(•)]</b> dieses § 6 verlangt hat.]	(b) <b>[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:]</b> The Issuer is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Holder's option to redeem such Note pursuant to subparagraph <b>[(•)]</b> of this § 6.]
(c) Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [sind] [ist der] <b>[Wahl-Rückzahlungstag(e) (Call) einfügen]</b>	(c) [Call Redemption Date[s]] [is] [are] <b>[insert Call Redemption Date[s]]</b>
(d) [Wahl-Rückzahlungsbetrag] [Wahl-Rückzahlungsbeträge] [Wahl-Rückzahlungskurs][Wahl-Rückzahlungskurse] (Call) [ist] [sind] <b>[[Wahl-Rückzahlungsbetrag][Wahl-Rückzahlungsbeträge] [Wahl-Rückzahlungskurs] [Wahl-Rückzahlungskurse] (Call)] einfügen]</b> [für [den] [die] folgende[n] Wahl-Rückzahlungstag[e] <b>[Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) einfügen]]</b> .	(d) [Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]] [is] [are] <b>[insert Call Redemption Amount[s]] [[Call Redemption Rate[s]]]</b> [for the following Call Redemption Date[s] <b>[insert Call Redemption Date[s]]</b> .

<p>Eine solche Rückzahlung muss [mindestens] [höchstens] in Höhe von [•]% des Nennbetrages der Schuldverschreibungen erfolgen.]</p>	<p>Such a redemption has to be made [at least] [at most] in the amount of [•] per cent. of the nominal amount of the Notes.</p>
<p>(e) <i>Bei Geltung eines Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrages oder eines erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrages, einfügen:</i> Eine solche Rückzahlung muss [in Höhe des Nennbetrages von [Betrag einfügen] [mindestens [Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]] [erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) einfügen] je Schuldverschreibung erfolgen.]</p>	<p>(e) <i>[In case of a minimum Call Redemption Amount or an increased Call Redemption Amount insert:</i> The Notes have to be redeemed at [their principal amount of [insert amount]] [that is at least equal to [insert minimum Call Redemption Amount][insert increased Call Redemption Amount]] per Note.]</p>
<p>[(f)] Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise vorzeitig zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen <i>[im Fall der Verwahrung beim Clearing System einfügen:</i> in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt.][<i>im Fall der Verwahrung ohne Clearing System einfügen:</i> durch Verlosung durch einen Notar bestimmt.]</p>	<p>[(f)] If the Notes are redeemed early only in part, the Notes to be redeemed are determined <i>[in case the Notes are kept in custody by a Clearing System insert:</i> according to the rules of the relevant Clearing System][<i>in case the Notes are not kept in custody by a Clearing System insert:</i> by lot through a notary ].</p>
<p><b>([•]) Erklärung und Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlung.</b></p> <p>Die Erklärung der Vorzeitigen Rückzahlung ist [gegenüber der [Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und] gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen/[Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:</p>	<p><b>([•]) Declaration and Notice of Early Redemption</b></p> <p>The notice of Early Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the [Swiss] [Principal Paying Agent [Fiscal Agent] and] pursuant to § 14 (Notices/[No]Listing) by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:</p>
<p>(i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;</p>	<p>(i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;</p>
<p>(ii) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall [den Gesamtnennbetrag][die Gesamtstückzahl] der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;</p>	<p>(ii) a statement as to whether the Series is redeemed in whole or in part and in the latter case [the aggregate principal amount][the total number of pieces] of the Notes to be redeemed;</p>
<p>(iii) den Tag der betreffenden Vorzeitigen Rückzahlung oder – wenn anwendbar - den betreffenden [Wahl-][Vorzeitigen] Rückzahlungstag [(Call)], wobei letzterer nicht weniger als [Mindestmitteilungsfrist einfügen] [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] und nicht mehr als [Höchstmitteilungsfrist einfügen] [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] nach dem Tag der Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlungserklärung gemäß § [14] (Mitteilungen/[Keine] Börsennotiz) durch die Emittentin gegenüber den Gläubigern liegen darf; [und</p>	<p>(iii) the [Call] [Early] Redemption Date or, if applicable and as the case may be the relevant Call Redemption Date, which may not be less than [insert minimum notification period] [Days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] and not more than [insert maximum notification period] [Days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] after the day of the Early Redemption Notice by the Issuer to the Holders pursuant to § 14 (Notices); [and]</p>
<p>[(iv) im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) den Vorzeitigen Rück-</p>	<p>[(iv) in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), the Early Redemption Amount at</p>

zahlungsbetrag oder, wenn anwendbar – den [Wahl-Rückzahlungsbetrag] [Wahl-Rückzahlungskurs] (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.	which the Notes are redeemed or- if applicable – the [Call Redemption Amount][Call Redemption Rate] at which the Notes are redeemed.
(v) im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) eine zusammenfassende Erklärung, die die begründenden Umstände des Rückzahlungsrechts der Emittentin darlegt.]	(v) in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), a summarizing statement of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.]
<b>[Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:]</b>	<b>[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:]</b>
<b>([●])</b> <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.</i>	<b>([●])</b> <i>Early Redemption at the Option of the Holder</i>
(a) Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen hat das Recht, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am] [an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag][beträgen][kurs][kursen] gemäß Absatz (d), nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen.	(a) Each Holder has the right to claim an Early Redemption of the Notes in whole or in part on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]][Rate[s]] pursuant to sub-paragraph (d), together with any interest accrued until the [relevant] Optional Early Redemption Date (excluding).
(b) Dem Gläubiger steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung die Emittentin zuvor in Ausübung ihres Wahlrechts nach Absatz [●] dieses § 6 verlangt hat.	(b) The Holder is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Issuer’s option to redeem such Note pursuant to subparagraph [●] of this § 6.
Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach rechtswirksamer Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger gemäß Absatz (e) [am] [an] den Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag][beträgen] [kurs][kursen], wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.	After a legally effective exercise of the relevant option by the Holder pursuant to sub-paragraph (e), the Issuer has to redeem the Notes on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]][Rate[s]], as described below, together with any interest accrued until the Optional Early Redemption Date (excluding).
(c) <i>Wahl-Rückzahlungstag[e]:</i> [Wahl-Rückzahlungstag ist der [Wahl-Rückzahlungstag einfügen]] [Wahl-Rückzahlungstage sind [Wahlrückzahlungstage einfügen]]	(c) <i>Optional Early Redemption Date[s]:</i> Optional Early Redemption Date[s] [is][are] [insert <b>Optional Early Redemption Date[s]</b> ]
(d) <i>Wahl-Rückzahlungsbetrag:</i> [Wahl-Rückzahlungsbetrag am [Wahl-Rückzahlungstag einfügen] ist [Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]]. [Wahl-Rückzahlungsbeträge sind wie folgt: [am [Wahl-Rückzahlungstage einfügen] [Wahlrückzahlungsbeträge einfügen]]	(d) <i>Optional Early Redemption Amount:</i> [Optional Early Redemption Amount on [insert <b>Optional Early Redemption Date</b> ] is [insert <b>Optional Early Redemption Amount</b> ]]. [Optional Early Redemption Amounts are as follows: [on [insert <b>Optional early Redemption Dates</b> ][insert <b>Optional Early Redemption Amounts</b> ]]
(e) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als [Mindestmitteilungsfrist von mindestens 5 Geschäftstagen einfügen] Tage und nicht mehr als [Höchstmitteilungsfrist	(e) To exercise this option, the Holder has to notify the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] about the exercise of the option by way of written notification (“Exercise Notification”) not less than [insert

<p><b>einfügen</b>] Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag, an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie nachstehend definiert) erfolgen soll, an die bezeichnete Geschäftsstelle der [Emissionsstelle][Schweizer][Hauptzahlstelle] eine schriftliche Mitteilung zur Vorzeitigen Rückzahlung (“Ausübungserklärung”) zu schicken. Falls die Ausübungserklärung am letzten Tag der Kündigungsfrist vor dem Wahl-Rückzahlungstag nach 17:00 Uhr Wiener Zeit eingeht, ist das Wahlrecht nicht wirksam ausgeübt. Die Ausübungserklärung hat anzugeben: (i) [den [gesamten] Nennbetrag] [die [gesamte] Stückzahl] der Schuldverschreibungen, für die das Wahlrecht ausgeübt wird [und][,] (ii) die Wertpapierkennnummern dieser Schuldverschreibungen (soweit vergeben). Für die Ausübungserklärung kann ein Formblatt, wie es bei den bezeichneten Geschäftsstellen der [Emissionsstelle][Schweizer][Hauptzahlstelle] und der Zahlstelle[n] in deutscher und englischer Sprache erhältlich ist, verwendet werden. Die Ausübung des Wahlrechts kann nicht widerrufen werden. Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen, für welche das Wahlrecht ausgeübt worden ist, erfolgt nur gegen Lieferung der Schuldverschreibungen an die Emittentin oder deren Order.]</p>	<p><b>minimum notification period of at least 5 Business Days]</b> and not more than <b>[insert maximum notification period]</b> days after the day on which the redemption shall occur according to the Exercise Notification. If the Exercise Notification is received on the last day of the notice period before the Optional Early Redemption Date after 5:00 p.m. Vienna time, the exercise of the option is not effective. The Exercise Notification has to specify: (i) [the aggregate principal amount][the total number of pieces] of the Notes regarding which the option is exercised [and][,] (ii) the security identification numbers of such Notes (if assigned). The form in the German or the English language available at the offices of the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] and the Paying Agent[s] may be used for the purpose of the Exercise Notification. The exercise of the option is irrevocable. The Notes regarding which the option was exercised, will only be redeemed against delivery of the relevant Notes to the Issuer or its order.]</p>
<p><b>[Im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:</b></p>	<p><b>[In case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:</b></p>
<p><b>([•])</b> <i>Vorzeitiger Rückzahlungs[betrag] [kurs]/[Kündigungsbetrag].</i></p>	<p><b>([•])</b> <i>Early Redemption [Amount][Rate] [/Termination Amount].</i></p>
<p>Für die Zwecke von Absatz (3) dieses § 6 und § 10 (Kündigung), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungs[betrag][kurs] bzw. der [Kündigungsbetrag][Kündigungskurs] einer Schuldverschreibung dem [Rückzahlungs[betrag][kurs] gemäß Absatz (2) dieses § 6.][<b>anderen Betrag/Kurs einfügen</b>].]</p>	<p>(a) For the purpose of this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption [Amount][Rate] or, as the case may be, the [Termination Amount][Termination Rate] of a Note is equal to the [Final Redemption [Amount][Rate] pursuant to this § 6(2)][<b>insert other amount/rate</b>].]</p>
<p><b>[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:</b></p>	<p><b>[In case of Zero Coupon Notes insert:</b></p>
<p><b>([•])</b> <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.</i></p>	<p><b>([•])</b> <i>Early Redemption Amount</i></p>
<p>(a) Für die Zwecke des § 6(3) und § 10 (Kündigung) dieser Bedingungen, entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag bzw. [Kündigungsbetrag][Kündigungskurs] einer Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Schuldverschreibung gemäß § 6(<b>[•]</b>).</p>	<p>(a) For the purpose of this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption Amount or, as the case may be, the [Termination Amount][Termination Rate] of a Note is equal to the Amortised Face Amount pursuant to this § 6(<b>[•]</b>).</p>
<p>(b) <b>[Im Falle der Aufzinsung:</b> Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung (“Amortisationsbetrag”) entspricht der Summe aus:</p>	<p>(b) <b>[In the case of accrued interest being added:</b> The amortised face amount (“Amortised Face Amount”) of a Note shall be an amount equal to the sum of:</p>

<p>(i) <b>[Referenzpreis]</b> (der “Referenzpreis”), und</p> <p>(ii) dem <b>Produkt</b> aus der Emissionsrendite von <b>[Emissionsrendite einfügen]</b> (jährlich kapitalisiert) und dem Referenzpreis ab dem Emissionstag (einschließlich) bis zu dem vorgesehenen Rückzahlungstag (ausschließlich) oder (je nachdem) dem Tag, an dem die Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden.]</p>	<p>(i) <b>[Reference Price]</b> (the “Reference Price”), and</p> <p>(ii) the <b>product</b> of the Amortisation Yield being <b>[Amortisation Yield]</b> (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 Notes become due and payable].</p>
<p><b>[Im Falle der Abzinsung:</b> Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung (“Amortisationsbetrag”) entspricht dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung abgezinst mit der Emissionsrendite von <b>[Emissionsrendite einfügen]</b> ab dem Rückzahlungstag (einschließlich) bis zu dem Tilgungstermin (ausschließlich). Die Berechnung dieses Betrages erfolgt auf der Basis einer jährlichen Kapitalisierung der aufgelaufenen Zinsen.]</p>	<p><b>[In the case of unaccrued interest being deducted:</b> The amortised face amount (“Amortised Face Amount”) of a 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 <b>[insert Amortisation Yield]</b>. Such calculation shall be made on the assumption of an annual capitalisation of accrued interest.]</p>
<p>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 Zinstagequotienten (wie in § 4 definiert) zu erfolgen.</p>	<p>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).</p>
<p>(c) Falls die Emittentin den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer 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 Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden, durch den früheren der nachstehenden Zeitpunkte ersetzt werden: (i) der Tag, an dem die Zahlung gegen ordnungsgemäße Vorlage und Einreichung der betreffenden 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.]</p>	<p>(c) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a 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 Note becomes due and repayable shall refer to the earlier of (i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Note (if required), 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.]</p>
<p><b>[[(•)] Rundung von Rückzahlungsbeträgen:</b> Rückzahlungsbeträge werden auf <b>[Anzahl einfügen]</b> Dezimalen nach dem Komma gerundet.</p>	<p><b>[[(•)] Rounding of Redemption Amounts:</b> Redemption Amounts are rounded to <b>[insert number]</b> decimals.</p>

**Part F – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS**

- 30) On page 501 of the Supplemented Base Prospectus, in the "FORM OF FINAL TERMS / FORMULAR – ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN", in the Chapter "REDEMPTION (§ 6) / RÜCKZAHLUNG (§6), the following paragraphs shall be added immediately above the sub-heading "Early Redemption [Early Redemption for Regulatory Reasons]:"

		<p><b>[Automatic Redemption in case of the fulfilment of the Auto-Redemption-Condition</b></p> <p><i>Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung</i></p>		
	(a)	<p>Auto-Redemption-Date[(s)]</p> <p><i>Automatischer Rückzahlungstermin[(e)]</i></p>		<p>See lit. (f) below</p> <p><i>Siehe nachstehend lit. (f)</i></p>
	(b)	<p>Auto-Redemption-Condition</p> <p><i>Automatische Rückzahlungsbedingung</i></p>		<p>See lit. (f) below</p> <p><i>Siehe nachstehend lit. (f)</i></p>
	(c)	<p>Auto-Reference Value</p> <p><i>Auto-Referenzwert</i></p>		
	<input type="checkbox"/>	<p>Auto-Reference Exchange Rate</p> <p><i>Auto-Referenzwechsellkurs</i></p>		<p>[EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] <b>[insert other Auto-Reference Exchange Rate]</b></p> <p>[EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] <b>[anderen Auto-Referenzwechsellkurs einfügen]</b></p>
		<p>Screen page</p> <p><i>Bildschirmseite</i></p>		<p>[Reuters] Screen Page [WMRSPOT01]</p> <p><i>[Reuters] Bildschirmseite [WMRSPOT01]</i></p>

			Relevant time and time zone  <i>Maßgebliche Uhrzeit und Zeitzone</i>	[insert other relevant time] [insert relevant time zone]  <i>[maßgebliche Uhrzeit einfügen] [maßgebliche Zeitzone einfügen]</i>
		<input type="checkbox"/>	Auto-Reference CMS Rate  <i>Auto-Referenz-CMS-Satz</i>	[insert relevant CMS]  <i>[maßgebliche CMS einfügen]</i>
			[Relevant swap rate]  <i>Maßgeblicher Swapsatz</i>	[insert number of months] swap rate for [insert relevant currency] swap transactions with a maturity of [insert relevant period]  <i>[Anzahl der Monate einfügen] Swapsatz bezüglich [maßgebliche Währungen einfügen] denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von [maßgebliche Laufzeit einfügen]</i>
			Heading on Screen page  <i>Bildüberschrift und Spalte auf Bildschirmseite</i>	[insert relevant heading]  <i>[maßgebliche Bildschirmüberschrift und Spalte einfügen]</i>
			Relevant time and time zone  <i>Maßgebliche Zeit und Zeitzone</i>	[11.15 a.m.] [insert relevant time] [insert relevant time zone]  <i>[11.15] [maßgebliche Zeit einfügen] [maßgebliche Zeitzone einfügen]</i>
			Auto-Reference Banks  <i>Auto-Referenzbanken</i>	[•]  <i>[•]</i>
		<input type="checkbox"/>	Auto-Reference Interest Rate  <i>Auto-Referenzzinssatz</i>	<i>[number]-month</i>  <i>[Zahl] Monats</i>
		<input type="checkbox"/>	EURIBOR	
		<input type="checkbox"/>	LIBOR	[insert currency]  <i>[Währung einfügen]</i>
		<input type="checkbox"/>	SIBOR	

	<input type="checkbox"/>	BBSW	
	<input type="checkbox"/>	BUBOR	
	<input type="checkbox"/>	ROBOR	
	<input type="checkbox"/>	WIBOR	
	<input type="checkbox"/>	MosPrime	
	<input type="checkbox"/>	ZIBOR	
	<input type="checkbox"/>	SOFIBOR	
	<input type="checkbox"/>	Other reference interest rate <i>Anderer Referenzzinssatz</i>	[•] [•]
		[Auto-Reference Period <i>Auto-Referenzzeitraum</i>	[per annum][insert other period] [p.a.][anderen Zeitraum einfügen]
		Auto-Reference Period <i>Auto-Referenzzeitraum</i>	[per annum][insert other period] [p.a.][anderen Zeitraum einfügen]
		Time zone <i>Zeitzone</i>	[•] [•]
		Roundings <i>Rundungen</i>	[thousandth] [ten thousandth] [hundred thousandth] [insert other rounding] [Tausendstel] [Zehntausendstel] [Hunderttausendstel][andere Rundungsregel einfügen]
		Auto-Reference Banks <i>Auto-Referenzbanken</i>	[•] [•]
	(d)	Observation Day[s] <i>Beobachtungstag[e]</i>	See lit. (f) below <i>Siehe nachstehend lit. (f)</i>
	(e)	Auto-Redemption-[Amount[s]][Rate[s]] <i>[Automatische[r] Rückzahlungs[-betrag] [-beträge] [Automatische[r] Rückzahlungskurs[e]]</i>	
	<input type="checkbox"/>	Auto-Redemption-Amount [s] <i>Automatischer Rückzahlungsbetrag</i>	See lit f) below <i>Siehe nachstehend lit. (f)</i>



<input type="checkbox"/>	Auto-Redemption-Rate <i>Automatischer Rückzahlungskurs</i>	See lit. (f) below <i>Siehe nachstehend lit. (f)</i>			
(f) Relevant Date for Automatic Redemption <i>Relevante Daten für Automatische Rückzahlung</i>					
	Observation Day <i>Beobachtungstag</i>	Auto-Redemption-Date <i>Automatischer Rückzahlungstermin</i>	Auto-Reference-Price [1] <i>Auto-Referenzpreis [1]</i>	[Auto-Reference-Price 2] <i>Auto-Referenzpreis 2]</i>	[[Auto-Redemption-Amount] [Auto-Redemption-Rate] [[Automatischer Rückzahlungsbetrag] [Automatischer Rückzahlungskurs]
	[insert Observation Day] <i>[Beobachtungstag einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Date] <i>[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]</i>	[<]=[>] [insert applicable Auto-Reference-Price [1]] <i>[&lt;]=[&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]</i>	[<]=[>] [insert applicable Auto-Reference-Price 2] <i>[&lt;]=[&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Amount/ Auto-Redemption-Rate] <i>[Automatischen Rückzahlungsbetrag/ Rückzahlungskurs einfügen]</i>
	[insert Observation Day] <i>[Beobachtungstag einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Date] <i>[Automatischen Rückzahlungstermin einfügen]</i>	[<]=[>] [insert applicable Auto-Reference-Price [1]] <i>[&lt;]=[&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis [1] einfügen]</i>	[<]=[>] [insert applicable Auto-Reference-Price 2] <i>[&lt;]=[&gt;] [anwendbaren Auto-Referenzpreis 2 einfügen]</i>	[insert Auto-Redemption-Price / Auto-Redemption-Rate] <i>[Automatischen Rückzahlungsbetrag/ Rückzahlungskurs einfügen]</i>
(g) Notice of Automatic Redemption <i>Bekanntmachung der Automatischen Rückzahlung</i>				[Swiss] [Principal Paying Agent] [Fiscal Agent] and <i>[Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle]</i>	

- 31) On page 510 of the Supplemented Base Prospectus, in the "FORM OF FINAL TERMS / FORMULAR – ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN", in the Chapter "Part II: OTHER INFORMATION / Teil II: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN", the following paragraphs shall be added:

Selling Restrictions <i>Verkaufsbeschränkungen</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i>
<input type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i>
<input type="checkbox"/>	Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>

<input type="checkbox"/>	<p>Additional Selling Restrictions in the Philippines</p>	<p>[NEITHER THESE FINAL TERMS NOR THE RELATED BASE PROSPECTUS CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR THE SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES IN THE REPUBLIC OF THE PHILIPPINES (THE "PHILIPPINES") TO ANY PERSON TO WHOM IT IS UNLAWFUL TO MAKE THE OFFER OR SOLICITATION IN THE PHILIPPINES.</p> <p>THE NOTES BEING OFFERED OR SOLD HEREIN HAVE NOT BEEN REGISTERED WITH THE PHILIPPINE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (THE "PHILIPPINE SEC") UNDER THE PHILIPPINE SECURITIES REGULATION CODE (THE "CODE"). ANY FUTURE OFFER OR SALE THEREOF IS SUBJECT TO REGISTRATION REQUIREMENTS UNDER THE CODE UNLESS SUCH OFFER OR SALE QUALIFIES AS AN EXEMPT TRANSACTION.</p> <p>THE PHILIPPINE SEC HAS NOT APPROVED THESE SECURITIES OR DETERMINED IF THESE FINAL TERMS AND THE RELATED BASE PROSPECTUS ARE ACCURATE OR COMPLETE. ANY REPRESENTATION TO THE CONTRARY IS A CRIMINAL OFFENSE AND SHOULD BE REPORTED IMMEDIATELY TO THE PHILIPPINE SEC.</p> <p>THE NOTES WILL BE OFFERED IN THE PHILIPPINES ONLY PURSUANT TO EXEMPTIONS UNDER THE CODE. ACCORDINGLY, THE NOTES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD OR MADE THE SUBJECT OF AN SOLICITATION FOR SUBSCRIPTION OR PURCHASE NOR MAY THIS OFFICIAL STATEMENT OR ANY OTHER DOCUMENT OR MATERIAL IN CONNECTION WITH THE OFFER OR SALE, OR SOLICITATION FOR SUBSCRIPTION OR PURCHASE, OF THE NOTES BE CIRCULATED OR DISTRIBUTED WHETHER DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY PERSON IN THE PHILIPPINES EXCEPT IN A TRANSACTION EXEMPT FROM THE PHILIPPINE SEC'S REGISTRATION REQUIREMENTS UNDER [SECTION 9] [OR] [SECTION 10] OF THE CODE.</p> <p>EXEMPTION FROM REGISTRATION REQUIREMENTS FOR THE NOTES IS CLAIMED UNDER [SECTION 10.1.(e)] [SECTION 10.1.(k)] [SECTION 10.1. (l)] OF THE CODE. [THE ISSUER HAS NOT APPLIED AND DOES NOT INTEND TO APPLY FOR A CONFIRMATION OF EXEMPTION WITH THE SEC.][•]</p>
	<p><i>Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen für die Philippinen</i></p>	<p><i>[WEDER DIESE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN NOCH DER DAZUGEHÖRIGE BASISPROSPEKT STELLEN EIN ANGEBOT ZUM VERKAUF ODER EINE AUFFORDERUNG ZUM KAUF VON WERTPAPIEREN IN DER REPUBLIK DER PHILIPPINEN (DIE "PHILIPPINEN") AN PERSONEN DAR, DENEN GEGENÜBER EIN SOLCHES ANGEBOT ODER EINE SOLCHE AUFFORDERUNG IN DEN PHILIPPINEN RECHTSWIDRIG IST.</i></p> <p><i>DIE HIERIN ANGEBOTENEN ODER VERKAUFTEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN WURDEN NICHT BEI DER PHILIPPINISCHEN WERTPAPIER- UND BÖRSENAUFSICHT (SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, DIE "PHILIPPINISCHE SEC") UNTER DEM PHILIPPINISCHEN WERTPAPIERREGULIERUNGSGESETZ (SECURITIES REGULATION CODE, DAS "GESETZ") REGISTRIERT. JEDES ZUKÜNFTIGE ANGEBOT ODER JEDER ZUKÜNFTIGE VERKAUF DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN UNTERLIEGT DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN UNTER DEM GESETZ, ES SEI DENN, EIN SOLCHES ANGEBOT ODER EIN SOLCHER VERKAUF GLT ALS BEFREITE TRANSAKTION.</i></p> <p><i>DIE PHILIPPINISCHE SEC HAT DIESE WERTPAPIERE NICHT GEBILLIGT BZW. FESTGESTELLT, OB DIESE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN UND DER DAZUGEHÖRIGE BASISPROSPEKT RICHTIG ODER VOLLSTÄNDIG SIND. JEDE ANDERSLAUTENDE DARSTELLUNG STELLT EINE STRAFTAT DAR UND IST DER PHILIPPINISCHEN SEC UNVERZÜGLICH ZU MELDEN.</i></p> <p><i>DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN WERDEN IN DEN PHILIPPINEN NUR GEMÄß DEN BEFREIUNGEN UNTER DEM GESETZ ANGEBOTEN. DEMENTSPRECHEND DÜRFEN DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN NICHT ANGEBOTEN ODER VERKAUFT WERDEN ODER ZUM GEGENSTAND EINER AUFFORDERUNG ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF GEMACHT WERDEN, NOCH DARF DIESE OFFIZIELLE</i></p>

		<p><i>MITTEILUNG ODER EIN ANDERES DOKUMENT ODER MATERIAL IM ZUSAMMENHANG MIT DEM ANGEBOT ODER VERKAUF ODER DER AUFFORDERUNG ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN WEDER DIREKT NOCH INDIREKT AN PERSONEN IN DEN PHILIPPINEN ZIRKULIERT ODER VERBREITET WERDEN, ES SEI DENN, ES HANDELT SICH UM EINE TRANSAKTION, DIE VON DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN DER PHILIPPINISCHEN SEC GEMÄß [PARAGRAPH 9] [ODER] [PARAGRAPH 10] DES GESETZES BEFREIT IST.</i></p> <p><i>EINE BEFREIUNG VON DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN FÜR DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN WIRD GEMÄß [PARAGRAPH 10.1.(c)] [PARAGRAPH 10.1.(k)] [PARAGRAPH 10.1. (l)] DES GESETZES IN ANSPRUCH GENOMMEN. [DIE EMITTENTIN HAT BEI DER SEC KEINE BESTÄTIGUNG DER BEFREIUNG BEANTRAGT UND BEABSICHTIGT AUCH NICHT, EINE BESTÄTIGUNG DER BEFREIUNG BEI DER SEC ZU BEANTRAGEN.]] [●]</i></p>
--	--	--

**Part G – Amendments to the section SUBSCRIPTION AND SALE**

- 32) On page 531 of the Supplemented Base Prospectus, in the chapter "SUBSCRIPTION AND SALE", the following paragraphs shall be added as new items "15. The Philippines" and "16. Romania" below item "14. Taiwan / Republic of China":

***15. The Philippines***

**THE PROSPECTUS DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR THE SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES IN THE REPUBLIC OF THE PHILIPPINES (THE "PHILIPPINES") TO ANY PERSON TO WHOM IT IS UNLAWFUL TO MAKE THE OFFER OR SOLICITATION IN THE PHILIPPINES.**

**THE SECURITIES BEING OFFERED OR SOLD HEREIN HAVE NOT BEEN REGISTERED WITH THE PHILIPPINE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (THE "PHILIPPINE SEC") UNDER THE PHILIPPINE SECURITIES REGULATION CODE (THE "CODE"). ANY FUTURE OFFER OR SALE THEREOF IS SUBJECT TO REGISTRATION REQUIREMENTS UNDER THE CODE UNLESS SUCH OFFER OR SALE QUALIFIES AS AN EXEMPT TRANSACTION.**

**THE PHILIPPINE SEC HAS NOT APPROVED THESE SECURITIES OR DETERMINED IF THE PROSPECTUS IS ACCURATE OR COMPLETE. ANY REPRESENTATION TO THE CONTRARY IS A CRIMINAL OFFENSE AND SHOULD BE REPORTED IMMEDIATELY TO THE PHILIPPINE SEC.**

**THE SECURITIES WILL BE OFFERED IN THE PHILIPPINES ONLY PURSUANT TO EXEMPTIONS UNDER THE CODE. ACCORDINGLY, THE SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD OR MADE THE SUBJECT OF AN SOLICITATION FOR SUBSCRIPTION OR PURCHASE NOR MAY THIS OFFICIAL STATEMENT OR ANY OTHER DOCUMENT OR MATERIAL IN CONNECTION WITH THE OFFER OR SALE, OR SOLICITATION FOR SUBSCRIPTION OR PURCHASE, OF THE SECURITIES BE CIRCULATED OR DISTRIBUTED WHETHER DIRECTLY OR INDIRECTLY TO ANY PERSON IN THE PHILIPPINES EXCEPT IN A TRANSACTION EXEMPT FROM THE PHILIPPINE SEC'S REGISTRATION REQUIREMENTS UNDER SECTION 9 OR SECTION 10 OF THE CODE, AS FURTHER SPECIFIED UNDER THE HEADING "SELLING RESTRICTIONS" IN PART II OF THE FINAL TERMS.**

***16. Romania***

Each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that it has not made and will not make an offer of Notes which are the subject of the offering contemplated by this Base Prospectus or the Final Terms except that it may, make an offer of such Notes to the public in Romania:

- (a) if the Final Terms in relation to the Notes specify that an offer of those Notes may be made other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive as transposed by article 183 of law No. 297/2004 on capital markets and article 15 of Regulation No. 1/2006 on issuers and operations with securities, following the date of publication of a prospectus in relation to such Notes which has been approved by the competent authority in Romania or, where appropriate, approved in another Member State and notified to the Romanian Financial Supervisory Authority, provided that any such prospectus has subsequently been completed by the final terms contemplating such offer, in accordance with the Prospectus Directive, in the period beginning and ending on the dates specified in such prospectus or final terms, as applicable and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of that offer;
- (b) at any time to any to legal entities which are authorised or regulated to operate in the financial markets or, if not so authorised or regulated, whose corporate purpose is solely to invest in securities;
- (c) at any time to any legal entity which has two or more of (a) an average of at least 250 employees during the last financial year; (b) a total balance sheet of more than EUR 43 million; and (c) an annual net turnover of more than EUR 50 million, as shown in its last annual or consolidated accounts;
- (d) at any time to any other legal entity which is a qualified investor as defined in the Prospectus Directive;
- (e) at any time to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive), subject to obtaining the prior consent of the relevant Dealer or Dealers nominated by the Issuer for any such offer; or
- (f) at any time in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive,

provided that no such offer of Notes referred to in (b) to (f) above shall require the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive as transposed by article 183 of Law No. 297/2004 on capital markets, or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive as transposed by article 179 of Law No. 297/2004 on capital markets.

For the purpose of this provision, the expression "public offer" in relation to any of the Notes means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Notes. "

**Part H – Amendments to the section GENERAL INFORMATION**

- 33) On pages 551 and 552 of the Supplemented Base Prospectus, in the chapter "GENERAL INFORMATION" the paragraph under the heading "**Authorisation**" shall be deleted and replaced by the following paragraph:

"The establishment of the Programme was authorised by the Board of Management of the Issuer on 4 October 2010 and thereafter approved by the Supervisory Board of the Issuer on 11 October 2010. The issuance of Notes thereunder is covered by the Issuer's Board of Management's and Supervisory Board's approval of an annual funding plan determining the total annual issuance volume. The latest approvals are dated November 24, 2014 (decision of Board of Management) and December 10, 2014 (approval of Supervisory Board) for the business year 2015 and 16 November 2015 (decision of Board of Management) and 11 December 2015 (approval of Supervisory Board) for the business year 2016."