

22 May 2013
22. Mai 2013

Final Terms
Endgültige Bedingungen

CHF 250,000,000 Callable Subordinated Fixed Rate Reset Notes due 2023 (the "Subordinated Notes")
CHF 250.000.000 Kündbare Nachrangige Festverzinsliche Schuldverschreibungen mit Zinsanpassung fällig 2023 (die "Nachrangigen Schuldverschreibungen")

Series: 35, Tranche 1
Serie: 35, Tranche 1

ISIN CH0212937210

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

EUR 25,000,000,000
Debt Issuance Programme
for the issue of Notes

of
der

Raiffeisen Bank International AG

Issue Price: 101 per cent.
Ausgabepreis: 101%

Issue Date: 24 May 2013
Tag der Begebung: 24. Mai 2013

These are the Final Terms of an issue of Subordinated Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG (the "Programme"). Full information on Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Subordinated Notes is only available on the basis of the combination of the prospectus dated 22 May 2013 (the "Swiss Prospectus"), including the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 26 June 2012 as supplemented on 4 September 2012, 14 December 2012, 28 February 2013 and 12 April 2013 (the "Prospectus"), these Final Terms and the Integrated Conditions. The offering of the Subordinated Notes will solely be based on the Swiss Prospectus to which the Prospectus is attached. The Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria. Copies of the Swiss Prospectus are available at UBS AG, Prospectus Library, P.O. Box, 8098 Zurich, Switzerland, or can be ordered by telephone (+41-44-239 47 03), fax (+41-44-239 69 14) or by e-mail (swiss-prospectus@ubs.com).

Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Nachrangigen Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG (das "Programm"). Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Nachrangigen Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn der Prospekt vom 22. Mai 2013 (der "Schweizer Prospekt") einschließlich des Debt Issuance Programme Prospectus vom 26. Juni 2012 über das Programm, in der durch Nachtrag vom 4. September 2012, 14. Dezember 2012, 28. Februar 2013 und 12. April 2013 ergänzten Fassung (der "Prospekt"), diese Endgültigen Bedingungen sowie die konsolidierten Bedingungen zusammengefasst werden. Das Angebot der Nachrangigen Schuldverschreibungen wird ausschließlich auf Basis des Schweizer Prospekts erfolgen, dem der Prospekt beigefügt ist. Der Prospekt (sowie jeder Nachtrag zum Prospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich. Kopien des Schweizer Prospekts sind bei UBS AG, Prospektbibliothek, Postfach, 8098 Zürich, Schweiz, oder telefonisch (+41-44-239 47 03), per Fax (+41-44-239 69 14) oder per E-Mail (swiss-prospectus@ubs.com) erhältlich.

Part I.: Terms and Conditions
Teil I.: Anleihebedingungen

The Integrated Conditions applicable to the Subordinated Notes (the "Conditions") and the English language translation thereof are attached hereto and replace in full the terms and conditions of the Subordinated Notes (the "Terms and Conditions") as set out in the Prospectus and take precedence over any conflicting provisions in part I. of these Final Terms.

Die für die Nachrangigen Schuldverschreibungen geltenden konsolidierten Bedingungen (die "Bedingungen") sowie eine englischsprachige Übersetzung sind beigelegt. Die Bedingungen ersetzen in Gänze die im Prospekt abgedruckten Anleihebedingungen für Nachrangige Schuldverschreibungen (die "Anleihebedingungen") und gehen etwaigen abweichenden Bestimmungen in Teil I. dieser Endgültigen Bedingungen vor.

All references in this part of the Final Terms to numbered sections and subparagraphs are to sections and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Abschnitt der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Form of Conditions

Form der Bedingungen

- Long-Form Conditions
Nicht-Konsolidierte Bedingungen
- Integrated Conditions
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions

Sprache der Bedingungen

- German only
Ausschließlich Deutsch
- English only
Ausschließlich Englisch
- English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

Issuer

Emittentin

Raiffeisen Bank International AG
Raiffeisen Bank International AG

Type of Notes

Art der Schuldverschreibungen

- Senior (Unsubordinated) Notes
Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen
- Short-Term Subordinated Notes
Kurzfristige Nachrangige Schuldverschreibungen
- Subordinated Notes

Prior to the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the Subordinated Notes shall constitute subordinated claims pursuant to § 23 subparagraph 8 in conjunction with § 45 subparagraph 4 BWG and from the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the Subordinated Notes shall constitute an instrument of

Tier 2 capital of the Issuer pursuant to Article 68 in connection with Article 59(a), Article 60 et. seq. as well as Articles 72 and 73 of the CRR.

Nachrangige Schuldverschreibungen

Bevor die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist/sind, stellen die Nachrangigen Schuldverschreibungen nachrangige Forderungen gemäß § 23 Abs. 8 i.V.m. § 45 BWG dar. Ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist/sind, stellen die Nachrangigen Schuldverschreibungen ein Instrument des Ergänzungskapitals der Emittentin gemäß Artikel 68 i.V.m. Artikel 59(a), Artikel 60 ff., sowie Artikel 72 und 73 der CRR dar.

- Supplementary Capital Notes
Ergänzungskapital Schuldverschreibungen
- New Style Tier 2 Notes
New Style Tier 2 Schuldverschreibungen
- Covered Bank Bonds
Fundierte Bankschuldverschreibungen

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, VERBRIEFUNG, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Swiss Francs ("CHF") <i>Schweizer Franken ("CHF")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamt-nennbetrag</i>	CHF 250,000,000 <i>CHF 250.000.000</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	CHF 5,000 <i>CHF 5.000</i>
Other (specify) <i>Sonstige (angeben)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

TEFRA C
TEFRA C

Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

TEFRA D
TEFRA D

In accordance with Swiss practice
Entsprechend der Schweizer Usanz

Neither TEFRA D nor TEFRA C
Weder TEFRA D noch TEFRA C

ECB-eligible Security EZB-fähige Sicherheit	No <i>Nein</i>
NGN NGN	No <i>Nein</i>

Certain Definitions

Definitionen

Clearing System

Clearingsystem

- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("CBL")
42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg
- Euroclear Bank SA/NV, as Operator of the Euroclear System ("Euroclear")
Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear System ("Euroclear")
1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels
- Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft ("OeKB")
Am Hof 4, 1010 Vienna, Austria
- X SIX SIS AG, Olten, Switzerland
SIX SIS AG, Olten, Schweiz

In accordance with Swiss practice

Entsprechend der Schweizer Usanz

Business Day

Geschäftstag

X TARGET

X Vienna and Zurich.

Wien und Zürich.

STATUS (§ 2)

STATUS (§ 2)

- Senior (Unsubordinated)
Nicht nachrangig
- Short-Term Subordinated
Kurzfristig Nachrangig
- X Subordinated

The following shall replace § 2 of the Terms and Conditions:

"<Note to the Holders: Reference is made to the risk of a statutory loss absorption as more fully described in the Prospectus as supplemented on 4 September 2012, 14 December 2012, 28 February 2013 and 12 April 2013 (see the risk factors entitled "Risks in connection with the adoption of a future resolution regime and "bail-in rules" for credit institutions" and "Change of law" in the First Supplement).>

The Subordinated Notes constitute direct, unconditional, unsecured and subordinated obligations of the Issuer ranking pari passu among each other.

(a) Prior to the date on which the CRD IV (as defined in § 5(7) and/or the CRR (as defined in § 5(7) becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the Subordinated Notes shall constitute subordinated claims pursuant to § 23 subparagraph 8 in conjunction with § 45 subparagraph 4 BWG. Pursuant to § 23 subparagraph 8 in conjunction with § 45 subparagraph 4 BWG, subordinated claims (nachrangige Forderungen) are those that, in the event of the Issuer's liquidation or insolvency, will be satisfied only after the claims of all other unsubordinated creditors, and that otherwise fulfil the requirements of § 23 subparagraph 8 BWG.

Accordingly, the Subordinated Notes rank wholly subordinated to all unsubordinated obligations of the Issuer. In the event of the Issuer's liquidation or insolvency, any claims under the Subordinated Notes will be wholly subordinated to the claims of the Issuer's unsubordinated creditors.

The claims under the Subordinated Notes shall, however, rank senior to all subordinated claims against the Issuer that pursuant to their terms and conditions rank, or are expressed to rank, subordinated to the claims under the Subordinated Notes and rank senior to the claims of shareholders and holders of participation capital of the Issuer.

The Subordinated Notes are not secured and are not guaranteed by any entity, including the Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft. Therefore, no deficiency guarantee (*Ausfallsgarantie*) by Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft or any other third party exists. No contractual security is and shall be created for the Subordinated Notes by the Issuer or by third parties.

Offsetting the repayment claim against the Issuer's claim shall be excluded.

(b) From the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the Subordinated Notes shall constitute an instrument of Tier 2 capital of the Issuer pursuant to Article 68 in connection with Article 59(a), Article 60 *et. seq.* as well as Articles 72 and 73 of the CRR.

Accordingly, in the event of the Issuer's liquidation or insolvency, any claims to principal under the Subordinated Notes will be wholly subordinated to the claims of all unsubordinated creditors of the Issuer.

The claims under the Subordinated Notes shall, however, rank senior to all subordinated claims against the Issuer that pursuant to their terms and conditions rank, or are expressed to rank, subordinated to the claims under the Subordinated Notes and rank senior to the claims of the shareholders, the claims of the holders of participation capital and the claims of the holders of instruments of the Additional Tier 1 capital pursuant to Article 58 in connection with Article 48(a) as well as Article 49 *et seq.* of the CRR, of the Issuer.

The Subordinated Notes are not secured and are not subject to a guarantee that enhances the seniority of the claim under the Subordinated Notes by any entity, including the Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft. Therefore, no deficiency guarantee (*Ausfallsgarantie*) by Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft or any other third party exists. No contractual security or guarantee is and shall be created for the Subordinated Notes by the Issuer or by third parties.

The Subordinated Notes are not subject to any arrangement that otherwise enhances the seniority of the claim under the Subordinated Notes. No Holder may set off any claims arising under the Subordinated Notes against any claims that the Issuer may have against it."

Nachrangig

§ 2 der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"< Hinweis an die Gläubiger: Verwiesen wird auf das Risiko einer gesetzlichen Verlustabsorption, wie sie näher beschrieben wird in den Risikofaktoren des Prospekts in der durch die Nachträge vom 4. September 2012, 14. Dezember 2012, 28. Februar 2013 und 12. April 2013 ergänzten Fassung (siehe Erster Nachtrag unter "Risks in connection with the adoption of a future resolution regime and bail-in rules for credit institutions" und "Change of law").>

Die Nachrangigen Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und nicht besicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander gleichrangig sind.

(a) Bevor die CRD IV (wie in § 5(7) definiert) und/oder die CRR (wie in § 5(7) definiert) Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, stellen die Nachrangigen Schuldverschreibungen nachrangige Forderungen gemäß § 23 Abs. 8 i.V.m. § 45 BWG dar. Gemäß § 23 Abs. 8 i.V.m. § 45 Abs. 4 BWG sind nachrangige Forderungen solche, die im Falle der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden und ansonsten die Bedingungen von § 23 Abs. 8 BWG erfüllen.

Dementsprechend begründen die Nachrangigen Schuldverschreibungen, nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die vollständig allen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im Rang nachstehen. Im Fall der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin gehen die Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen den Forderungen von nicht nachrangigen Gläubigern der Emittentin vollständig im Rang nach.

Die Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen sind jedoch vorrangig zu all jenen nachrangigen Forderungen gegen die Emittentin, die gemäß ihren Bedingungen gegenüber den Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen nachrangig sind oder ausdrücklich im Rang zurücktreten, und vorrangig zu den Forderungen der Aktionäre und den Forderungen der Gläubiger von Partizipationsscheinen der Emittentin.

Die Nachrangigen Schulverschreibungen sind nicht besichert und werden von keiner Gesellschaft garantiert, auch nicht von der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft. Es besteht daher keine Ausfallsgarantie der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft oder sonstiger dritter Personen. Für die Nachrangigen Schuldverschreibungen sind und dürfen keine vertraglichen Sicherheiten durch die Emittentin oder durch Dritte gestellt werden.

Die Aufrechnung des Rückerstattungsanspruches gegen Forderungen der Emittentin ist ausgeschlossen.

(b) Ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, stellen die Nachrangigen Schuldverschreibungen ein Instrument des Ergänzungskapitals der Emittentin gemäß Artikel 68 i.V.m. Artikel 59(a), Artikel 60 ff., sowie Artikel 72 und 73 der CRR dar.

Dementsprechend gehen im Fall der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin die Forderungen auf das Kapital

der Nachrangigen Schuldverschreibungen den Forderungen aller nicht nachrangigen Gläubiger der Emittentin vollständig im Rang nach.

Die Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen sind jedoch vorrangig zu all jenen nachrangigen Forderungen gegen die Emittentin, die gemäß ihren Bedingungen gegenüber den Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen nachrangig sind oder ausdrücklich im Rang zurücktreten, und vorrangig zu den Forderungen der Aktionäre, den Forderungen der Inhaber von Partizipationsscheinen und den Forderungen der Inhaber von Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals gemäß Artikel 58 i.V.m. Artikel 48(a) und Artikel 49 ff. der CRR der Emittentin.

Die Nachrangigen Schulverschreibungen sind nicht besichert. Sie sind nicht Gegenstand einer Garantie, welche den Rang der Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen erhöht, die von irgendeiner Gesellschaft gegeben wird, auch nicht von der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft. Es besteht daher keine Ausfallgarantie der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft oder sonstiger dritter Personen. Für die Nachrangigen Schuldverschreibungen sind und dürfen keine vertraglichen Sicherheiten oder Garantien durch die Emittentin oder durch Dritte gestellt werden.

Die Nachrangigen Schulverschreibungen sind auch nicht Gegenstand einer sonstigen Vereinbarung, welche den Rang der Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen erhöht. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, Forderungen aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen gegen etwaige Forderungen der Emittentin gegen sie aufzurechnen."

- Supplementary Capital
Ergänzungskapital
- New Style Tier 2 Notes
New Style Tier 2 Schuldverschreibungen
- Covered Bank Bonds
Fundierte Bankschuldverschreibungen

INTEREST (§ 3)

ZINSEN (§ 3)

- Fixed Rate Notes with reset**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen mit Zinsanpassung

Rate of Interest and Interest Payment Dates

Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest

The following shall replace § 3 (1) of the Terms and Conditions:

"(1) Rate of Interest. The Subordinated Notes shall bear interest on their principal amount at the rate of 4 per cent. per annum (the "Initial Interest Rate") from (and including) 24 May 2013 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the Call Redemption Date (as defined below) and at the rate equal to the 5 year Swap Rate plus a margin of 3.6175 per cent. per annum (the "Reset Interest Rate") from (and including) the Call Redemption Date to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5(1)), all as determined by the Calculation Agent (as defined in § 6).

<Note to Holders: The margin to be used for determining the Reset Interest Rate is equal to the margin over the 5 year swap rate at the time of pricing implied in the Initial Interest Rate (i.e. no step-up of the margin).>

"5 year Swap Rate" means the CHF mid-swap rate as displayed on Reuters screen "GOTTEXCHF" (or such other page as may replace that page) as at 11:00 a.m. (Central European time) (the "Reset Screen Page") on the second Business Day (as defined in §1(5)) prior to the Call Redemption Date (the "Reset Interest Determination Date").

In the event that the 5 year Swap Rate does not appear on the Reset Screen Page on the Reset Interest Determination Date, the 5 year Swap Rate will be the Reset Reference Bank Rate (as defined below) on such Reset Interest Determination Date.

"Reset Reference Bank Rate" means the percentage rate determined by the Calculation Agent on the basis of the 5 year Swap Rate Quotations (as defined below) provided by five leading swap dealers in the interbank market (the "Reset Reference Banks") to the Calculation Agent at approximately 11:00 a.m. (Central European time), on the Reset Interest Determination Date. If at least three quotations are provided, the Reset Reference Bank Rate will be the arithmetic mean of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality one of the highest) and the lowest quotation (or, in the event of equality, one of the lowest). If the Reset Reference Bank Rate

cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the applicable Reset Reference Bank Rate shall be equal to the last 5 year Swap Rate available on the Reset Screen Page as determined by the Calculation Agent.

"5 year Swap Rate Quotation" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the fixed leg (calculated on a 30/360 day count basis) of a fixed-for-floating CHF interest rate swap which (i) has a term of 5 years commencing on the Call Redemption Date, (ii) is in an amount that is representative of a single transaction in the relevant market at the relevant time with an acknowledgement dealer of good credit in the swap market and (iii) has a floating leg based on the 6-month CHF LIBOR rate (calculated on an Actual/360 day count basis).

The Calculation Agent shall as soon as practicable after the Reset Interest Determination Date but in no event later than two Business Days prior to the Call Redemption Date notify the Reset Interest Rate as established by it to the Issuer and, if required by the rules of any stock exchange on which the Subordinated Notes are from time to time listed, to such stock exchange and to the Holders in accordance with § 13 hereof."

Zinssatz

§ 3 (1) der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"(1) Zinssatz. Die Nachrangigen Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Nennbetrag vom 24. Mai 2013 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) bis zum Wahl-Rückzahlungstag (wie unten definiert) (ausschließlich) mit einem Zinssatz von 4 % p.a. (der "Ursprungszinssatz") sowie vom Wahl-Rückzahlungstag (einschließlich) bis zum Rückzahlungstag (wie in § 5(1) definiert) (ausschließlich) mit einem Zinssatz, der dem 5-Jahres Swap Satz plus einer Marge von 3,6175 % p.a. entspricht (der "Zinsanpassungszinssatz"), verzinst, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 6 definiert) erfolgen.

<Hinweis an die Gläubiger: die für die Bestimmung des Zinsanpassungssatzes verwendete Marge entspricht der auf den 5-Jahres Swap Satz im Zeitpunkt der Preisfestsetzung aufgeschlagenen Marge, die im Ursprungszinssatz enthalten ist (also erfolgt kein Step-up bei der Marge).>

"5-Jahres Swap Satz" bedeutet den CHF Durchschnitts-Swap Satz, welcher am zweiten Geschäftstag (wie in §1(5) definiert) vor dem Wahl-Rückzahlungstag (der "Zinsanpassungs-Bestimmungstag") auf der Reuters Seite "GOTTEXCHF" (oder einer anderen Seite, die diese Seite ersetzt) um 11:00 Uhr (mitteleuropäische Zeit) (die "Zinsanpassungs-Homepage") angezeigt wird.

Sollte am Zinsanpassungs-Bestimmungstag der 5-Jahres Swap Satz nicht auf der Zinsanpassungs-Homepage angezeigt werden, so ist der 5-Jahres Swap Satz der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz (wie nachstehend definiert) an diesem Zinsanpassungs-Bestimmungstag.

"Zinsanpassungs-Referenzbanksatz" ist der von der Berechnungsstelle festgestellte Prozentsatz, der auf Grundlage der 5-Jahres Swap Satz Angebotssätze (wie nachstehend definiert), die von fünf führenden Swap Dealern im Interbankenmarkt (die "Zinsanpassungs-Referenzbanken") am Zinsanpassungs-Bestimmungstag gegen 11:00 Uhr (mitteleuropäische Zeit) der Berechnungsstelle gemeldet werden, festgelegt wird. Soweit mindestens drei Sätze mitgeteilt wurden, wird der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz auf den arithmetischen Mittelwert der Angebotssätze festgelegt, indem der höchste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der höchsten Angebotssätze) und der niedrigste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der niedrigsten) nicht berücksichtigt werden. Sofern der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes bestimmt werden kann, entspricht der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz dem zuletzt auf der Zinsanpassungs-Homepage angezeigten 5-Jahres Swap Satz, wie er von der Berechnungsstelle bestimmt wird.

"5-Jahres Swap Satz Angebotssatz" bedeutet den arithmetischen Mittelwert von Kauf- und Verkaufssätzen für den Festzinssatz (auf Basis eines 30/360 Zinstagequotienten berechnet) für einen Fixed-for-Floating CHF Zinsswap, der (i) eine fünfjährige Laufzeit hat, beginnend mit dem Wahl-Rückzahlungstag, (ii) ein Betrag ist, der ein repräsentativer Wert für eine einzelne Transaktion im relevanten Markt zum jeweiligen Zeitpunkt mit einem anerkannten Dealer mit guter Bonität auf dem Swapmarkt ist und (iii) einen variablen Zinssatz auf Basis des 6-Monats-CHF LIBOR Satzes (auf Basis eines Actual/360 Zinstagequotienten berechnet) hat.

Die Berechnungsstelle wird der Emittentin und jeder Börse, an der die Nachrangigen Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an diese Börse verlangen, sowie den Gläubigern gemäß § 13 sobald nach dem Zinsanpassungsbestimmungstag wie möglich, in jedem Fall nicht später als am zweiten Geschäftstag vor dem Wahl-Rückzahlungstag, den von ihr festgestellten Zinsanpassungszinssatz mitteilen."

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn

24 May 2013
24. Mai 2013

Interest Payment Date(s) <i>Zinszahlungstag(e)</i>	24 May in each year <i>24. Mai in jedem Jahr</i>
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	24 May 2014 <i>24. Mai 2014</i>
Adjustment of Interest Payment Date(s) and Interest Periods <i>Anpassung der Zinszahlungstage und Zinsperioden</i>	No Nein
Deemed Interest Commencement Date <i>Fiktiver Verzinsungsbeginn</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Deemed Interest Payment Date(s) <i>Fiktive(r) Zinszahlungstag(e)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Initial Broken Amount (for the specified Denomination) <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (für die festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Interest Payment Date preceding the Maturity Date <i>Zinszahlungstag, der dem Rückzahlungstag vorangeht</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (for the specified Denomination) <i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (für die festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/> Floating Rate Notes <i>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/> Zero Coupon Notes <i>Nullkupon-Schuldverschreibungen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/> Other structured Notes including <i>Andere strukturierte Schuldverschreibungen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA Rule 251)
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 (Bond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis)
- 360/360
- Other Day Count Fraction
Sonstiger Zinstagequotient

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention
- FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
Folgende Geschäftstagskonvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangene Geschäftstagskonvention

Adjustment No adjustment of Interest Periods, adjustment of Payment Business Day in accordance with

Business Day Convention above.

Anpassung Keine Anpassung der Zinsperioden, Anpassung der Zahltage gemäß oben angegebener Geschäftstagskonvention

Payment Business Day

Zahltag

Business Day (as defined in § 1(5) of the Integrated Conditions)
Geschäftstag (wie in § 1 Absatz 5 der konsolidierten Bedingungen definiert)

TARGET

Other (specify)
Andere (angeben)

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date 24 May 2023
24. Mai 2023
Rückzahlungstag

Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

Principal amount
Nennbetrag

Final Redemption Amount Principal amount
Nennbetrag
Rückzahlungsbetrag

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer Yes
Ja
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Minimum Redemption Amount Not applicable
Nicht anwendbar
Mindestrückzahlungsbetrag

Higher Redemption Amount Not applicable
Nicht anwendbar
Erhöhter Rückzahlungsbetrag

Call Redemption Date(s) 24 May 2018
24. Mai 2018
Wahl-Rückzahlungstag(e) (Call)

Redemption Amount(s) Principal amount
Nennbetrag
Rückzahlungsbetrag/-beträge

Minimum Notice 30
30
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice 60
60
Höchstkündigungsfrist

days
Tage

Business Days
Geschäftstage

(as defined in § 1(5))
(wie in § 1 Absatz 5 definiert)

TARGET

Others (specify)

Andere (angeben)

Early Redemption at the Option of a Holder
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

No
Nein

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Not applicable
Nicht anwendbar

The following shall replace § 5 of the Terms and Conditions:

"(1) Redemption at Maturity. Unless previously redeemed or purchased and cancelled, the Subordinated Notes shall be redeemed at their final redemption amount on 24 May 2023 (the "Maturity Date"). The final redemption amount in respect of each Subordinated Note shall be its principal amount (the "Redemption Amount").

(2) Early Redemption for Reasons of Taxation.

The Issuer may call the Subordinated Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 5(6), and redeem the Subordinated Notes early at their Redemption Amount, together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for Early Redemption on the date fixed for Early Redemption,

(a) prior to the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to § 23 subparagraph 8 BWG,

(i) if as a result of any change in the taxation (i.e. any change, 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 Subordinated Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 7 herein) to the Holders on the next succeeding Interest Payment Date (as defined in § 3(2)); and

(ii) subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(a)) being fulfilled.

(b) from the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to Articles 72 and 73 of the CRR:

(i) if there is a change in the applicable tax treatment of the Subordinated Notes which the Issuer demonstrates to the satisfaction of the Competent Supervisory Authority is material and was not reasonably foreseeable at the time of the issue of the Subordinated Notes; and

(ii) subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(b)) being fulfilled.

(3) Early Redemption at the Option of the Issuer.

The Issuer may call the Subordinated Notes for redemption, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' notice in accordance with § 5(6) effective as of 24 May 2018 (the "Call Redemption Date"), and redeem the Subordinated Notes at the Redemption Amount together with interest accrued to (but excluding) the Call Redemption Date on the Call Redemption Date,

(a) prior to the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to § 23 subparagraph 8 BWG: subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(a)) being fulfilled.

(b) from the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to Articles 72 and 73 of the CRR: subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(b)) being fulfilled.

(4) Early Redemption for Regulatory Reasons.

The Issuer may call the Subordinated Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 5(6) early and redeem the Subordinated Notes at their Redemption Amount, together with interest (if any) accrued to but excluding the date fixed for Early Redemption on the date fixed for Early Redemption,

(a) prior to the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to § 23 subparagraph 8 BWG,

(i) if a change occurs in the regulatory recognition of the Subordinated Notes as own funds of the Issuer or the group of credit institutions the Issuer is a member of, and this change was not foreseeable at the time of the issue of the Subordinated Notes; and

(ii) subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(a)) being fulfilled.

(b) from the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, subject to Articles 72 and 73 of the CRR:

(i) if there is a change in the regulatory classification of the Subordinated Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds in full or reclassification as a lower quality form of own funds and (i) the Competent Supervisory Authority considers such a change to be sufficiently certain and (ii) the Issuer demonstrates to the satisfaction of the Competent Supervisory Authority that the regulatory reclassification of the Subordinated Notes was not reasonably foreseeable at the time of their issuance; and

(ii) subject to the Regulatory Conditions (as defined in § 5(5)(b)) being fulfilled.

(5) Regulatory Conditions to Early Redemption.

(a) Prior to the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the "Regulatory Conditions" are fulfilled on any day with respect to an early redemption of the Subordinated Notes, if

(i) the Issuer – provided that it is required to do so under the Austrian supervisory regulations applicable at the time of the early redemption – raises capital in at least the same amount and of at least equivalent own funds quality as replacement capital. The raising of replacement capital must be documented by the Issuer. The requirement to raise replacement capital does not apply if proof is provided to the Competent Supervisory Authority that — even after such early redemption of the Subordinated Notes — the Issuer and the credit institution group the Issuer is a member of have sufficient own funds at their disposal to achieve an adequate risk coverage; and

(ii) any other conditions under the Austrian supervisory regulations applicable at the time of the early redemption are being fulfilled.

(b) From the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations the "Regulatory Conditions" are fulfilled on any day with respect to any early redemption of the Subordinated Notes pursuant to § 5(2), (3) or (4) or any repurchase of the Subordinated Notes pursuant to § 12(2), if

(i) the Competent Supervisory Authority has given, and not withdrawn by such day, its prior permission to the early redemption or repurchase of the Subordinated Notes. Such permission will be subject to, inter alia:

(A) the Issuer replaces the Subordinated Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer prior to or at the same time as it effects the early redemption or the repurchase of the Subordinated Notes; or

(B) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Supervisory Authority that the own funds of the Issuer would, following the early redemption or the repurchase of the Subordinated Notes, exceed the requirements laid down in Article 87(1) CRR by a margin that the Competent Supervisory Authority may consider necessary on the basis of Article 100(2) of the CRD IV; and

(ii) any other conditions under the Austrian supervisory regulations applicable at the time of the early redemption or repurchase are being fulfilled.

(6) Notice of Redemption.

Any notice of redemption of the Subordinated Notes pursuant to § 5(2) through (4) shall be given by the Issuer to the Swiss Principal Paying Agent and, in accordance with § 13 to the Holders. Such notice shall be irrevocable and shall specify:

(i) the Series of Subordinated Notes subject to redemption;

(ii) that such Series is to be redeemed in whole but not in part;

(iii) the date of redemption or Call Redemption Date, as applicable;

(iv) the Redemption Amount at which such Subordinated Notes are to be redeemed; and

(v) in the case of a redemption pursuant to § 5(2) or § 5(4), a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.

(7) Definitions.

"Competent Supervisory Authority" means the Finanzmarktaufsicht ("FMA") or any authority which becomes its successor in such capacity.

"CRD IV" means the measures promulgated or to be promulgated by the European Union implementing Basel III into European Union law, as amended from time to time (including any implementing measures of the Austrian legislator).

"CRR" means the Regulation of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms, as amended from time to time."

§ 5 der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"(1) Rückzahlung bei Endfälligkeit. Soweit nicht zuvor bereits zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Nachrangigen Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 24. Mai 2023 (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt. Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Nachrangige Schuldverschreibung entspricht ihrem Nennbetrag (der "Rückzahlungsbetrag").

(2) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen durch eine Erklärung gemäß § 5(6) vorzeitig zu kündigen und an dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen,

(a) bevor die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung des § 23 Absatz 8 BWG:

(i) falls die Emittentin als Folge einer Änderung der Besteuerung (d.h. einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als 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 Nachrangigen Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam, am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 3(2) definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 dieser Bedingungen definiert) an die Gläubiger verpflichtet sein wird; und

(ii) sofern die Aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(a) definiert) erfüllt sind.

(b) ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung der Artikel 72 und 73 CRR:

(i) falls sich die geltende steuerliche Behandlung, bezogen auf die Nachrangigen Schuldverschreibungen, ändert und die Emittentin den zuständigen Behörden hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; und

(ii) sofern die Aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(b) definiert) erfüllt sind.

(3) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.

Die Emittentin ist berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Erklärung gemäß § 5(6) mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig mit Wirkung zum 24. Mai 2018 (der "Wahl-Rückzahlungstag") zu kündigen und die Nachrangigen Schuldverschreibungen am Wahl-Rückzahlungstag zum Rückzahlungsbetrag zuzüglich bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen,

(a) bevor die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung des § 23 Absatz 8 BWG: sofern die Aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(a) definiert) erfüllt sind.

(b) ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung der Artikel 72 und 73 CRR: sofern die Aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(b) definiert) erfüllt sind.

(4) Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Nachrangigen Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen durch eine Erklärung gemäß § 5(6) vorzeitig zu kündigen und an dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen,

(a) bevor die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung des § 23 Absatz 8 BWG:

(i) falls sich die gesetzliche Anrechenbarkeit der Nachrangigen Schuldverschreibungen als Eigenmittel der Emittentin oder der Kreditinstitutsgruppe, der die Emittentin angehört, ändert, und diese Änderung in einer zum Zeitpunkt der Emission der Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht absehbaren Art erfolgt; und

(ii) sofern die aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(a) definiert) erfüllt sind.

(b) ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, unter Anwendung der Artikel 72 und 73 CRR:

(i) falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Nachrangigen Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem vollständigen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, und sofern (i) die Zuständige Aufsichtsbehörde es für ausreichend sicher hält, dass eine solche Änderung stattfindet, und (ii) die Emittentin der Zuständigen Aufsichtsbehörde hinreichend nachweist, dass zum Zeitpunkt der Ausgabe der Nachrangigen Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; und

(ii) sofern die aufsichtsrechtlichen Bedingungen (wie in § 5(5)(b) definiert) erfüllt sind.

(5) Aufsichtsrechtliche Bedingungen für die Vorzeitige Rückzahlung.

(a) Bevor die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, sind die "aufsichtsrechtlichen Bedingungen" an einem Tag in Bezug auf eine Vorzeitige Rückzahlung der Nachrangigen Schuldverschreibungen erfüllt, sofern

(i) die Emittentin – vorausgesetzt sie ist nach im Zeitpunkt der Kündigung geltendem österreichischem Aufsichtsrecht dazu verpflichtet – Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität als Ersatz beschafft. Die Emittentin hat die Ersatzbeschaffung zu dokumentieren; die Bedingung der Ersatzbeschaffung entfällt, wenn der Zuständigen Aufsichtsbehörde nachgewiesen wird, dass die Emittentin und die Kreditinstitutgruppe, der sie angehört, auch nach der Vorzeitigen Rückzahlung/Kündigung der Nachrangigen Schuldverschreibungen über ausreichende Eigenmittel verfügen, die für eine adäquate Risikoabdeckung erforderlich sind; und

(ii) etwaige weitergehende Anforderungen nach im Zeitpunkt der Kündigung geltendem österreichischen Aufsichtsrecht erfüllt sind.

(b) Ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, sind die "aufsichtsrechtlichen Bedingungen" an einem Tag in Bezug auf eine Vorzeitige Rückzahlung/Kündigung der Nachrangigen Schuldverschreibungen gemäß § 5(2), (3) oder (4) oder einen Rückkauf der Nachrangigen Schuldverschreibungen gemäß § 12(2) erfüllt, sofern

(i) die Zuständige Aufsichtsbehörde ihre Genehmigung zur Vorzeitigen Rückzahlung/Kündigung oder zum Rückkauf der Nachrangigen Schuldverschreibungen erteilt und bis zu diesem Tag nicht widerrufen hat. Die Erteilung der Genehmigung wird unter anderem von Folgendem abhängen:

(A) die Emittentin ersetzt die Nachrangigen Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Vorzeitigen Rückzahlung/Kündigung oder dem Rückkauf durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Eigenmittelqualität zu Bedingungen, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder

(B) die Emittentin weist der Zuständigen Aufsichtsbehörde hinreichend nach, dass die Eigenmittel der Emittentin auch nach der Vorzeitigen Rückzahlung/Kündigung oder dem Rückkauf der Nachrangigen Schuldverschreibungen die Anforderungen nach Artikel 87(1) der CRR um eine Marge übersteigen, die die Zuständige Aufsichtsbehörde nach Maßgabe von Artikel 100(2) der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich erachtet; und

(ii) etwaige weitergehende Anforderungen nach im Zeitpunkt der Vorzeitigen Rückzahlung/Kündigung oder des Rückkaufs geltendem österreichischen Aufsichtsrecht erfüllt sind.

(6) Kündigungserklärung.

Eine Kündigung der Nachrangigen Schuldverschreibungen gemäß § 5(2) bis (4) ist durch die Emittentin gegenüber der Schweizer Hauptzahlstelle und gegenüber den Gläubigern gemäß § 13 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:

(i) die zurückzuzahlende Serie von Nachrangigen Schuldverschreibungen;

(ii) eine Erklärung, dass diese Serie insgesamt und nicht nur teilweise zurückgezahlt wird;

(iii) Tag der Rückzahlung bzw. den Wahl-Rückzahlungstag (Call);

(iv) den Rückzahlungsbetrag, zu dem die Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden; und

(v) im Falle einer Kündigung gemäß § 5(2) oder § 5(4) eine zusammenfassende Erklärung, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

(7) Definitionen.

"Zuständige Aufsichtsbehörde" ist die Finanzmarktaufsicht ("FMA") bzw. jede Behörde, die ihr Funktionsnachfolger wird.

"CRD IV" bezeichnet die von der Europäischen Union zur Umsetzung von Basel III in europäisches Recht erlassenen oder zu erlassenden Rechtsakte in ihrer jeweils geltenden Fassung (einschließlich etwaiger Umsetzungsmaßnahmen des österreichischen Gesetzgebers).

"CRR" bezeichnet die Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen in ihrer jeweils geltenden Fassung."

AGENTS (§ 6)

BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 6)

Swiss Principal Paying Agent
Schweizer Hauptzahlstelle

UBS AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zurich

Swiss Paying Agent
Schweizer Zahlstelle

BNP Paribas (Suisse) SA
2, place de Hollande
CH-1204 Geneva

X Calculation Agent
Berechnungsstelle

Swiss Principal Paying Agent
Schweizer Hauptzahlstelle

TAXATION (§ 7)

STEUERN (§ 7)

The following shall be inserted as § 7 (3) of the Terms and Conditions:

"(3) No additional amounts shall be payable on account of any Taxes which are required to be withheld or deducted from a payment pursuant to laws enacted by Switzerland providing for the taxation of payments according to principles similar to those laid down (y) in the European Council Directive 2003/48/EC or (z) in the draft legislation initiated by the Swiss Federal Council on 24 August 2011, including the principle to have a person other than the Issuer withhold or deduct tax, in particular, without limitation, any paying agent."

Die folgende Formulierung soll als § 7 (3) der Anleihebedingungen eingefügt werden:

"(3) Keinerlei Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beträge besteht für Steuern, die von einer Zahlung einzubehalten oder abzuziehen wären aufgrund einer durch den Schweizer Gesetzgeber erlassenen gesetzlichen Vorschrift, welche für eine Besteuerung solcher Zahlungen ähnliche Prinzipien beinhaltet (y) wie die in der EU-Richtlinie 2003/48/EC dargelegten oder (z) wie die in dem vom Schweizerischen Bundesrat vorgelegten Entwurf vom 24. August 2011, einschließlich dem Prinzip, gemäß dem Steuern von einer anderen Person als der Emittentin, insbesondere ohne Einschränkung, einer Zahlstelle, einzubehalten oder abzuziehen wäre."

SUBSTITUTION (§ 10)

ERSETZUNG (§ 10)

The following shall be inserted as § 10 (1)(d) of the Terms and Conditions:

"(d) the obligations assumed by the Substitute Debtor in respect of the Subordinated Notes are subordinated on terms identical to the terms of the Subordinated Notes and (i) the Substitute Debtor is an Affiliate of the Issuer and (ii) the Issuer provides either an expert opinion by a recognised auditor to the effect that the probability of the payment of redemption and interest amounts has not decreased as a result of the substitution or the Issuer having confirmed with the relevant rating agencies (however not more than two) that the proposed substitution will not give rise to a change in the relevant published rating of the Subordinated Notes in effect at such time;"

Die folgende Formulierung soll als § 10 (1)(d) der Anleihebedingungen eingefügt werden:

"(d) hinsichtlich der von der Nachfolgeschuldnerin bezüglich der Nachrangigen Schuldverschreibungen übernommenen Verpflichtungen der Nachrang zu mit den Bedingungen der Nachrangigen Schuldverschreibungen übereinstimmenden Bedingungen begründet wird und (i) die Nachfolgeschuldnerin ein verbundenes Unternehmen der Emittentin ist und (ii) die Emittentin entweder ein Gutachten eines anerkannten Wirtschaftsprüfers vorlegt, wonach die Wahrscheinlichkeit der Zahlung von Tilgungs- und Zinsbeträgen auf die Nachrangigen Schuldverschreibungen sich durch die Ersetzung nicht verringert hat oder die Emittentin eine Bestätigung der entsprechenden Rating Agenturen (allerdings nicht mehr als zwei) eingeholt hat, dass die angestrebte Ersetzung keine Änderung an den diesbezüglichen veröffentlichten Ratings der Nachrangigen Schuldverschreibungen auslösen wird, die zum Zeitpunkt der Ersetzung gelten;"

AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 11)
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 11)

- Applicable
Anwendbar

Appointment of Holders' Representative
Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger

- by resolution passed by Holders
durch Beschluss der Gläubiger
- In the Conditions
In den Bedingungen

Name and address of the Holders' Representative (specify details)
Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters (Einzelheiten einfügen)

- X Not applicable
Nicht anwendbar

FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION (§ 12)
BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG (§ 12)

The following shall replace § 12 of the Terms and Conditions:

"(1) (not applicable)

(2) Purchases. The Issuer may within the limits established under § 23 subparagraph 16 BWG and from the date on which the CRD IV and/or the CRR becomes part of the applicable Austrian supervisory regulations, only subject to the regulatory provisions stated therein, in particular Articles 72 and 73 of the CRR (permission of the competent authority) purchase Subordinated Notes in any market or otherwise and at any price. Subordinated Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or, subject to compliance with statutory prerequisites, surrendered to the Swiss Principal Paying Agent for cancellation."

§ 12 der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"(1) (nicht anwendbar)

(2) Ankauf. Die Emittentin ist im Rahmen der von § 23 Abs. 16 BWG sowie, ab dem Zeitpunkt, in dem die CRD IV und/oder die CRR Bestandteil des geltenden österreichischen Aufsichtsrechts geworden ist, nur sofern die dort festgelegten aufsichtsrechtlichen Bedingungen, insbesondere gemäß Art 72 und 73 CRR (Zustimmung der zuständigen Behörde), erfüllt sind berechtigt, Nachrangige Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Nachrangigen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder vorbehaltlich der Erfüllung gesetzlicher Voraussetzungen bei der Schweizer Hauptzahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden."

NOTICES (§ 13)
MITTEILUNGEN (§ 13)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- Clearing System
Clearingsystem
- Rules of listing authority /stock exchange
Regeln einer Notierungsbehörde / Börse
- Newspaper (specify)
Tageszeitung (angeben)
- X Other
Sonstige

The following shall replace § 13 of the Terms and Conditions:

"(1) So long as the Subordinated Notes are listed on SIX Swiss Exchange Ltd and so long as the rules of SIX Swiss Exchange Ltd so require, all notices in respect of the Subordinated Notes will be validly given through the Swiss Principal Paying Agent (i) by means of electronic publication on the internet website of SIX Swiss Exchange Ltd

(www.six-swiss-exchange.com, where notices are currently published under http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_en.html), or (ii) otherwise in accordance with the regulations of SIX Swiss Exchange Ltd. Any notices so given shall be deemed to have been validly given on the date of such publication or, if published more than once, on the first date of such publication.

(2) Where the Subordinated Notes are no longer listed on SIX Swiss Exchange Ltd the Issuer shall deliver all notices concerning the Subordinated Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the third day after the day on which said notice was given to the Clearing System."

§ 13 der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"(1) Solange die Nachrangigen Schuldverschreibungen an der SIX Swiss Exchange AG notiert sind und solange die Regeln der SIX Swiss Exchange AG dies so verlangen, werden alle Mitteilungen im Hinblick auf die Nachrangigen Schuldverschreibungen wirksam durch die Schweizer Hauptzahlstelle im Wege (i) der elektronischen Veröffentlichung auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com, wobei Mitteilungen gegenwärtig unter http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html veröffentlicht werden), oder (ii) einer anderen Veröffentlichung, die den Regularien der SIX Swiss Exchange AG entspricht, veröffentlicht. Jede so veröffentlichte Mitteilung gilt am Tage ihrer Veröffentlichung oder, falls mehrfach veröffentlicht, am Tage der ersten Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(2) Falls die Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht mehr an der SIX Swiss Exchange AG notiert sind, wird die Emittentin alle die Nachrangigen Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearingsystem als den Gläubigern mitgeteilt."

Notice period
Mitteilungsfrist

FINAL PROVISIONS (§ 14)

SCHLUSSBESTIMMUNGEN (§ 14)

The following shall replace § 14 para.1 of the Terms and Conditions:

"(1) Applicable Law. The Subordinated Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law except for § 2 and conditions relating to the subordination as well as § 9 which will be governed by Austrian law. The legal effect of the registration of the Subordinated Notes with the Clearing System pursuant to § 1 para. 2 lit. (a) – (b) of these Conditions will be governed by the laws of Switzerland."

§ 14 Abs. 1 der Anleihebedingungen soll durch folgende Formulierung ersetzt werden:

"(1) Anwendbares Recht. Form und Inhalt der Nachrangigen Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht, bis auf § 2 und die Regelungen im Hinblick auf die Nachrangigkeit sowie § 9, die österreichischem Recht unterliegen. Die aus der Registrierung der Nachrangigen Schuldverschreibungen bei dem Clearingsystem gemäß § 1 Absatz 2 lit. (a) – (b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegt dem Recht der Schweiz."

Part II.: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Additional Risk Factors
Zusätzliche Risikofaktoren

Risks in connection with an Early Redemption

Pursuant to § 5(3) of the Conditions of the Subordinated Notes the Issuer has the right to call the Subordinated Notes for redemption prior to the Maturity Date effective as of 24 May 2018 (the "Call Redemption Date") ("Optional Call Right"). In addition the Subordinated Notes may be subject to early redemption also prior to the Call Redemption Date (i) pursuant to § 5(2) of the Conditions of the Subordinated Notes for reasons of taxation, or (ii) pursuant to § 5(4) of the Conditions of the Subordinated Notes for regulatory reasons, all as set forth in § 5(2) and § 5(4), respectively (each an "Early Redemption Event"). Holders of Subordinated Notes cannot expect that the Issuer would, or would be able to, exercise the Optional Call Right effective as of the Call Redemption Date. First, in compliance with Article 60(h) of the CRR, the Conditions of the Subordinated Notes do not include any incentive for their principal amount to be redeemed by the Issuer prior to the Maturity Date. Secondly, in compliance with Article 60(i) of the CRR, the Optional Call Right is exercisable at the sole discretion of the Issuer. Finally, pursuant to Article 60(j) in connection with Article 72 of the CRR the Issuer requires the prior permission of the competent authority to effect the call of the Subordinated Notes for redemption pursuant to the Optional Call Right or the redemption of the Subordinated Notes due to an Early Redemption Event (or any repurchase) prior to the Maturity Date. The competent authority may grant permission for an institution to call or redeem (or repurchase) the Subordinated Notes prior to the Maturity Date only where the conditions set forth in Article 73 of the CRR are met. If, at the time, the conditions set forth in Article 73 of the CRR are not met or the competent authority does not grant the prior permission for any reason, the Issuer will not be able to call the Subordinated Notes for redemption pursuant to the Optional Call Right or to redeem the Subordinated Notes due to an Early Redemption Event. If the Issuer exercises the Optional Call Right in relation to the Subordinated Notes with the prior permission of the competent authority, or if the Subordinated Notes are subject to early redemption prior to maturity with the prior permission of the competent authority due to an Early Redemption Event, a holder of Subordinated Notes is exposed to the risk that due to such early redemption its investment will have a lower than expected yield.

Risiken im Zusammenhang mit einer Vorzeitigen Rückzahlung

Gemäß § 5(3) der Bedingungen der Nachrangigen Schuldverschreibungen hat die Emittentin ein vorzeitiges Kündigungsrecht mit Wirkung zum 24. Mai 2018 (der "Wahl-Rückzahlungstag") ("Wahl-Rückzahlungsrecht"). Daneben können die Nachrangigen Schuldverschreibungen vorzeitig auch vor dem Wahl-Rückzahlungstag (i) gemäß § 5(2) der Bedingungen der Nachrangigen Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen, oder (ii) gemäß § 5(4) der Bedingungen der Nachrangigen Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen, wie in § 5(2) und § 5(4) entsprechend festgelegt, (jeweils ein "Vorzeitiges Rückzahlungsereignis"), zurückgezahlt werden. Gläubiger der Nachrangigen Schuldverschreibungen können nicht erwarten, dass die Emittentin ihr Wahl-Rückzahlungsrecht mit Wirkung zum Wahl-Rückzahlungstag ausüben wird oder ausüben kann. Zunächst, in Übereinstimmung mit Artikel 60(h) der CRR, enthalten die Bedingungen der Nachrangigen Schuldverschreibungen keinen Anreiz für die Emittentin, diese vor dem Rückzahlungstag zu ihrem Nennbetrag zurückzuzahlen. Des Weiteren, in Übereinstimmung mit Artikel 60(i) der CRR, kann das Wahl-Rückzahlungsrecht nach alleinigem Ermessen der Emittentin ausgeübt werden. Schließlich benötigt die Emittentin gemäß Artikel 60 (j) in Verbindung mit Artikel 72 der CRR die vorherige Genehmigung der zuständigen Behörde, um die Kündigung der Nachrangigen Schuldverschreibungen vor dem Rückzahlungstag gemäß dem Wahl-Rückzahlungsrecht oder wegen Vorliegens eines Vorzeitigen Rückzahlungsereignisses (oder jeden Rückkauf) durchzuführen. Die zuständige Behörde darf einem Institut die vorherige Genehmigung zur Kündigung/ Vorzeitigen Rückzahlung (oder zum Rückkauf) der Nachrangigen Schuldverschreibungen vor dem Rückzahlungstag nur bei Erfüllung aller in Artikel 73 der CRR genannten Voraussetzungen erteilen. Wenn zu dem Zeitpunkt die Voraussetzungen des Artikel 73 der CRR nicht erfüllt sind oder die zuständige Behörde die vorherige Genehmigung aus anderen Gründen versagt, kann die Emittentin die Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht gemäß dem Wahl-Rückzahlungsrecht oder wegen eines Vorzeitigen Rückzahlungsereignisses kündigen. Wenn die Emittentin ihr Wahl-Rückzahlungsrecht hinsichtlich der Nachrangigen Schuldverschreibungen mit vorheriger Erlaubnis der zuständigen Behörde ausübt oder wenn die Nachrangigen Schuldverschreibungen wegen eines Vorzeitigen Rückzahlungsereignisses vor dem Rückzahlungstag mit vorheriger Erlaubnis der zuständigen Behörde gekündigt werden, besteht für die Gläubiger das Risiko, dass, wegen dieser Kündigung/ Vorzeitigen Rückzahlung, ihr Investment eine schlechtere als die erwartete Rendite hat.

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen,
die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

X Save as discussed in the Swiss Prospectus under "Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Subordinated Notes has an interest material to the offer.
Mit Ausnahme der im Schweizer Prospekt unter "Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer" ("Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind") angesprochenen Interessen besteht bei den an der Emission beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin kein wesentliches Interesse an dem Angebot.

Other interests (specify)
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer As set out in the Prospectus
Gründe für das Angebot *Wie im Prospekt angegeben*

Estimated net proceeds CHF 248,375,000
Geschätzter Nettoerlös *CHF 248.375.000*

Securities Identification Numbers
Wertpapierkennnummern

ISIN CH0212937210
ISIN *CH0212937210*

Common Code 093138929
Common Code *093138929*

Swiss Security Number 21.293.721
Valor *21.293.721*

Yield
Rendite

Yield 3.777 per cent. per annum until the Call Redemption Date. The fixed rate of interest will be reset with effect as from the Call Redemption Date to the then prevailing 5 year Swap Rate plus margin, as a result of which the yield to maturity cannot be specified.

Rendite 3,777 % per annum bis zum Wahl-Rückzahlungstag. Der Festzinssatz wird mit Wirkung ab dem Wahl-Rückzahlungstag auf die dann geltende 5-Jahres-Swap-Rate zuzüglich Marge zurückgesetzt, weshalb die Rendite bis zur Endfälligkeit nicht angegeben werden kann.

Method of calculating the yield
Berechnungsmethode der Rendite

ICMA method: The ICMA method determines the effective interest rate of notes taking into account accrued interest on a daily basis.
ICMA Methode: Die ICMA Methode ermittelt die Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen.

X This is the yield to the Call Redemption Date and is calculated as the rate of return anticipated on the Subordinated Notes as if they will be held until the Call Redemption Date. The calculation of the yield to the Call Redemption Date takes into account the Issue Price (101 per cent.) of the Subordinated Notes, the aggregate nominal amount of the Subordinated Notes, the Rate of Interest, interest accrued and the time to the Call Redemption Date. It is also assumed that all Coupons are reinvested at the same rate.

The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield.

Dies ist die Rendite bis zum Wahl-Rückzahlungstag und ist als voraussichtliche Rendite für den Fall berechnet, dass die Nachrangigen Schuldverschreibungen bis zum Wahl-Rückzahlungstag gehalten werden. Die Berechnung der Rendite berücksichtigt den Emissionspreis (101 %) der Nachrangigen Schuldverschreibungen, den Gesamtnennbetrag der Nachrangigen Schuldverschreibungen, den Zinssatz, aufgelaufene Zinsen und die Dauer bis zum Wahl-Rückzahlungstag. Es wird ferner davon ausgegangen, dass

Zinszahlungen zum selben Zinssatz reinvestiert werden.

Die Rendite ist am Emissionstag auf Basis des Emissionspreises berechnet und ist keine Prognose zukünftiger Renditen.

Selling Restrictions

Verkaufsbeschränkungen

The Subordinated Notes will only be publicly offered in the Swiss Confederation. The Managers will not offer the Subordinated Notes in any other jurisdiction.

Die Nachrangigen Schuldverschreibungen werden ausschließlich in der Schweizerischen Eidgenossenschaft öffentlich angeboten. Die Manager werden die Nachrangigen Schuldverschreibungen in keiner anderen Jurisdiktion anbieten.

The Selling Restrictions set out in the Swiss Prospectus and the Prospectus shall apply.

Es gelten die im Schweizer Prospekt und im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

TEFRA C

TEFRA C

TEFRA D

TEFRA D

In accordance with Swiss practice

Entsprechend der Schweizer Usanz

Neither TEFRA C nor TEFRA D

Weder TEFRA C noch TEFRA D

Additional Selling Restrictions (specify)

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

None

Keine

Restrictions on the free transferability of the Subordinated Notes

Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere

Not applicable

Nicht anwendbar

Consent to use the Prospectus pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive

Zustimmung zur Nutzung des Prospekts gemäß Artikel 3(2) der Prospekttrichtlinie

None

Keine

Additional Information for Public Offers

Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote

Not Applicable

Nicht anwendbar

Method of distribution

Vertriebsmethode

Non-syndicated

Nicht syndiziert

Syndicated

Syndiziert

Date of Subscription Agreement

Datum des Subscription Agreements

22 May 2013

22. Mai 2013

Management details including form of commitment**Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme**

Dealer/Management Group (specify name(s) and address(es))
Platzeur/Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)

BNP Paribas (Suisse) SA
 2, place de Hollande
 1204 Geneva
 Switzerland

UBS AG
 Bahnhofstrasse 45
 8001 Zurich
 Switzerland

Raiffeisen Bank International AG
 Am Stadtpark 9
 1030 Vienna
 Austria

Firm commitment
Feste Zusage

No firm commitment / best efforts arrangements
Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions**Provisionen**

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

1.6 per cent.
 1,6 %

Documentation costs
Dokumentationskosten

CHF 125,000
 CHF 125.000

Stabilising Dealer/Manager
Kursstabilisierender Dealer/Manager

None
 Keiner

Provisional Admission(s) to Trading and Listing(s)
Provisorische Börsenzulassung(en) und -notierung(en)

Yes
 Ja

Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List
Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List

WBAG Vienna Stock Exchange: Second Tier of Regulated Market
WBAG Wiener Wertpapierbörse: Geregelter Freiverkehr

Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

SIX Swiss Exchange Ltd
 SIX Swiss Exchange AG

Expected date of provisional admission to trading
Erwarteter Termin der provisorischen Zulassung zum Handel

22 May 2013
 22. Mai 2013

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

Not applicable
 Nicht anwendbar

Rating**Rating**

The Subordinated Notes are expected to be rated:

Die Nachrangigen Schuldverschreibungen werden voraussichtlich geratet:

Standard & Poor's: BBB

Moody's Baa3

These ratings will be issued by:

Diese Ratings werden abgegeben von:

Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited (Niederlassung Deutschland), a division of The MacGraw-Hill Companies, Inc, Neue Mainzer Straße 52, 60311 Frankfurt

Moody's Investors Service Limited One Canada Square, Canary Wharf, London, United Kingdom E14 5FA.

The above mentioned credit rating agencies are registered (pursuant to the list of registered and certified credit rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu), most recently updated on 20 March 2013) under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies.

Oben genannten Rating-Agenturen sind (gemäß der Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu), zuletzt aktualisiert am 20. März 2013) gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen registriert.

A rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision, suspension or withdrawal by the assigning rating agency at any time. In particular the rating for the Subordinated Notes may be significantly lower than the rating of the Issuer's senior debt.

Ein Rating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und kann durch die vergebende Rating-Agentur jederzeit revidiert, suspendiert oder zurückgezogen werden. Insbesondere kann das Rating der Nachrangigen Schuldverschreibungen wesentlich niedriger sein, als das Rating der nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin.

Other relevant terms and conditions (specify)

Andere relevante Bestimmungen (einfügen)

Listing: Application for listing of the Subordinated Notes on SIX Swiss Exchange Ltd will be made

Börsenzulassung: *Die Kotierung der Nachrangigen Schuldverschreibungen an der SIX Swiss Exchange AG wird beantragt werden*

The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Subordinated Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG.

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Nachrangigen Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG erforderlich sind.

Responsibility

Verantwortlichkeit

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus, provided that, with respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen, wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Prospekts bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten verschwiegen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Raiffeisen Bank International AG
