



Raiffeisen **CENTROBANK**

Member of RZB Group

Raiffeisen Centrobank AG

(Incorporated as a stock corporation in the Republic of Austria under registered number FN 117507 f)

Prospectus Supplement No. 1 relating to the

Structured Notes Programme

This supplement (the "Supplement") constitutes a prospectus supplement pursuant to Art 16 (1) of Directive 2003/71/EC (the "Prospectus Directive") and sec 6 of the Austrian Capital Markets Act (*Kapitalmarktgesetz*) (the "Act") and is supplemental to, and should be read in conjunction with, the prospectus dated 3 August 2010 (the "Prospectus") relating to the Structured Notes Programme (the "Programme") of Raiffeisen Centrobank AG (the "Issuer").

The Prospectus was approved on 3 August 2010 by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, the "FMA") and published on 3 August 2010 in electronic form on the website of the Issuer under "<http://www.rcb.at/Wertpapierprospekte.75.0.html>" and by making it available in printed form, free of charge, to the public at the registered office of the Issuer. A notice about the way of publication and where the Prospectus could be obtained was published on 4 August 2010 in the *Amtsblatt zur Wiener Zeitung*.

This Supplement has been filed for approval with the FMA in its capacity as competent authority under the Act and has been filed with the Filing Office (*Meldestelle*) at Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft in accordance with the Act. This Supplement has also been filed with the *Wiener Börse* (the Vienna Stock Exchange) which has admitted the notes to be issued under the Prospectus (the "Notes") to the Second Regulated Market (*Geregelter Freiverkehr*) and with the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and the Frankfurt Stock Exchange (SCOACH), which have admitted Notes to their regulated markets. The Issuer has requested the FMA to provide to the competent authorities of the Czech Republic, Germany, Hungary, Italy, Poland, Romania, the Slovak Republic, and Slovenia notifications concerning the approval of this Supplement. This Supplement has been published in electronic form on the website of the Issuer under "<http://www.rcb.at/Wertpapierprospekte.75.0.html>" and by making it available in printed form, free of charge, to the public at the registered office of the Issuer, Tegetthoffstraße 1, 1015 Vienna, Austria.

Terms defined in the Prospectus shall have the same meaning when used in the Supplement, if there is no indication to the contrary. To the extent that there is any inconsistency between a) any statement in this Supplement and b) any other statement in or contemplated by reference in the Prospectus, the statements in a) above will prevail.

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

In accordance with Art 16 of the Prospectus Directive and sec 6 of the Act, investors who have agreed to purchase or subscribe for Notes after the occurrence of any significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to the information included in the Prospectus to which this Supplement relates to, but before the publication of this Supplement, have a right to withdraw their acceptances within two banking days after the date of publication of this Supplement. In case investors are consumers in the sense of sec 1 para 1 No 2 of the Austrian Consumer Protection Act (*Konsumentenschutzgesetz*), the period for a withdrawal of their acceptances is one week after the day on which this Supplement has been published.

This Supplement has been approved by the FMA in its capacity as competent authority under the Capital Markets Act. The accuracy of the information contained in this Supplement does not fall within the scope of examination by the FMA under applicable Austrian law. The FMA examines the Supplement only in respect of its completeness, coherence and comprehensibility pursuant to §8a of the Capital Market Act.

This Supplement does not constitute an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy Notes in any jurisdiction where such offer or solicitation is unlawful. In particular, the Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933.

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in this 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 authorised by the Issuer. Notwithstanding the Issuers' obligation to draw up, file with the FMA for approval and publish a supplement to the Prospectus if the Issuer becomes aware of a significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to the information included in the prospectus which is capable of affecting the assessment of the Notes and which arises or is noted between the time when the Prospectus is approved and the final closing of the offer to the public or, as the case may be, the time when trading on a regulated market begins, neither the delivery of this Supplement nor any sale made in connection herewith shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer since the date hereof or the date upon which this Supplement has been most recently amended or supplemented or that there has been no adverse change in the financial position of the Issuer since the date hereof or the date upon which this Supplement has been most recently amended or supplemented or that any other information supplied in connection with the Programme is correct as of any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same.

The distribution of this Supplement and the offering or sale of the Notes in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this Supplement comes are required by the Issuer to inform themselves about and to observe any such restriction. The Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may include Notes in bearer form that are subject to US tax law requirements. Subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons. For a description of certain restrictions on offers and sales of Notes and on distribution of this Supplement, see "Subscription and Sale" of the Prospectus.

Neither this Supplement nor any financial statements supplied in connection with the Programme or any Notes are intended to provide the basis of any credit or other evaluation and should not be considered as a recommendation by the Issuer that any recipient of this Supplement or any financial statements should purchase the Notes. Each potential purchaser of Notes should determine for itself the relevance of the information contained in this Supplement or any financial statements and its purchase of Notes should be based upon any such investigation as it deems necessary.

MATERIAL INACCURACIES

The Issuer has become aware of certain material mistakes (as referred to in Art 16 (1) of the Prospectus Directive and sec 6 of the Act) relating to the information included in the Prospectus which are capable of affecting the assessment of the Notes. Accordingly, the following changes / supplements are herewith made to the Prospectus:

1. Risk Factors

The risk factor regarding the risk associated with baskets as underlyings on page 35 of the Prospectus:

"Baskets as Underlyings

If the Underlying is a basket consisting of one or a number of different types of basket components, the Issuer may have the right, in certain circumstances, to subsequently adjust the composition of the basket established when issuing the relevant Notes. If the Issuer has such a right investors may not assume that the composition of the basket will remain constant during the life of the Notes. Depending on the features of the relevant Notes, there could be a significant effect on the determination of the redemption amount or interest amounts in respect of such Notes if the performance of a basket component or type of basket components, on which the calculation of the redemption amount is based, has declined significantly (regardless of the performance of the other basket components)."

is entirely deleted and replaced by the following risk factor:

"Baskets as Underlyings

If the Underlying is a basket consisting of one or a number of different types of basket components, the Issuer may have the right, generally or in certain circumstances only, to subsequently adjust the composition of the basket established when issuing the relevant Notes. If the Issuer has such a right investors should be aware that the composition of the basket may change during the life of the Notes. Investors are exposed to the risk that one or more decisions of the Issuer on the composition of the basket components are detrimental to the investors and the investors have no influence on such decisions of the Issuer. Depending on the features of the relevant Notes, there could also be a significant effect on the determination of the redemption amount or interest amounts in respect of such Notes if the performance of a basket component or type of basket components, on which the calculation of the redemption amount is based, has developed significantly disadvantageous (regardless of the performance of the other basket components)."

2. Disruption Cash Settlement Price

The Prospectus does not indicate in the definition of the Disruption Cash Settlement Price that the Disruption Cash Settlement Price per specified denomination or unit should be specified. Thus, the following changes apply:

2.1 Terms and Conditions

2.1.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 143 (third paragraph from the bottom), page 156 (fifth paragraph from the bottom), page 167 (third complete paragraph from the bottom), page 178 (fifth complete paragraph from the bottom), page 186 (seventh paragraph from the bottom), page 215 (second complete paragraph from the bottom), page 228 (fifth complete paragraph from the bottom), page 239 (second complete paragraph from the bottom), page 250 (sixth complete paragraph from the bottom), page 258 (sixth complete paragraph from the bottom), page 277 (second complete paragraph from the bottom), page 291 (sixth paragraph from the bottom), page 303 (third paragraph from the bottom), page 314 (sixth complete paragraph from the bottom), page 322 (sixth complete paragraph from the bottom), page 341 (second complete paragraph from the bottom), page 354 (fifth complete paragraph from the bottom), page 365 (second complete paragraph from the bottom), page 376 (sixth complete paragraph from the bottom), page 384 (sixth complete paragraph from the bottom), page 404 (second paragraph from the bottom), page 418 (sixth paragraph from the bottom), page 430 (first complete paragraph from the bottom), page 442 (seventh complete paragraph from the bottom), page 451 (sixth complete paragraph from the bottom), page 470 (second complete paragraph from the bottom), page 483 (fifth paragraph from the bottom), page 493 (third complete paragraph from the bottom), page 504 (sixth complete paragraph from the bottom), page 511 (seventh paragraph from the bottom), page 537 (first complete paragraph from the bottom), page 550 (second complete paragraph from the bottom), page 562 (fifth paragraph from the bottom), page 572 (third paragraph from the top), page 582 (sixth complete paragraph from the bottom) and page 589 (sixth complete paragraph from the bottom), in the left column respectively:

"["**Disruption Cash Settlement Price**" means [specify amount].]"

is deleted entirely and replaced by the following paragraph:

"["**Disruption Cash Settlement Price**" means [specify amount] per [Specified Denomination] [unit].]"

2.1.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 143 (third paragraph from the bottom), page 156 (fifth paragraph from the bottom), page 167 (third complete paragraph from the bottom), page 178 (fifth complete paragraph from the bottom), page 186 (seventh paragraph from the bottom), page 215 (second complete paragraph from the bottom), page 228 (fifth complete paragraph from the bottom), page 239 (second complete paragraph from the bottom), page 250 (sixth complete paragraph from the bottom), page 258 (sixth complete paragraph from the bottom), page 277 (second complete paragraph from the bottom), page 291 (sixth paragraph from the bottom), page 303 (third paragraph from the bottom), page 314 (sixth complete paragraph from the bottom), page 322 (sixth complete paragraph from the bottom), page 341 (second complete paragraph from the bottom), page 354 (fifth complete paragraph from the bottom), page 365 (second complete paragraph from the bottom), page 376 (sixth complete paragraph from the bottom), page 384 (sixth complete paragraph from the bottom), page 404 (second paragraph from the bottom), page 418 (sixth paragraph from the bottom), page 430 (first complete paragraph from the bottom), page 442 (seventh complete paragraph from the bottom), page 451 (sixth complete paragraph from the bottom), page 470 (second complete paragraph from the bottom), page 483 (fifth paragraph from the bottom), page 493 (third complete paragraph from the bottom), page 504 (sixth complete paragraph from the bottom), page 511 (seventh paragraph from the bottom), page 537 (first complete paragraph from the bottom), page 550 (second complete paragraph from the bottom), page 562 (fifth paragraph from the bottom), page 572 (third paragraph from the top), page 582 (sixth complete paragraph from the bottom) and page 589 (sixth complete paragraph from the bottom), in the left column respectively:

"["**Abrechnungspreis bei Lieferungsstörung**" bedeutet [*Betrag einfügen*].]"

is deleted entirely and replaced by the following paragraph:

"["**Abrechnungspreis bei Lieferungsstörung**" bedeutet [*Betrag einfügen*] pro [Nennbetrag] [Stück].]"

2.2 Forms of Final Terms

The following line in the Forms of Final Terms which appears in the Prospectus on page 668 as line (xvii), on page 672 as line (xvii), on page 678 as line (xxi), on page 682 as line (xvi) and on page 687 as line (xvi):

"Disruption Cash Settlement Price: [specify amount or formula] [Fair Market Value]

Abrechnungspreis bei Lieferstörung: [*Angabe des Betrages oder der Formel*] [Marktwert]"

is deleted entirely and replaced by the following line:

"Disruption Cash Settlement Price: [specify amount or formula] [Fair Market Value] per [Specified Denomination] [unit]

Abrechnungspreis bei Lieferstörung: [*Angabe des Betrages oder der Formel*] [Marktwert] pro [Nennbetrag] [Stück]"

3. Calculation of Redemption Amount

The definition of the redemption amount for par value instruments (*Prozentnotiz*), which are not "quanto" shall be changed. Thus, the following changes apply:

3.1 Index Linked Bonus Certificates

3.1.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 269 (second paragraph from the top) in the left column:

"[*insert, if par value instrument (Prozentnotiz), which is not "quanto"*: If the resulting amount is denominated in a currency other than the Product Currency, it shall be (i) divided by the Initial Index Level, (ii) multiplied by the Final FX, and (iii) divided by the Initial FX."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[insert, if par value instrument (Prozentnotiz), which is not "quanto": The resulting amount shall be (i) divided by the Initial Index Level, and, if it is denominated in a currency other than the Product Currency, it shall be further (ii) multiplied by the Final FX, and (iii) divided by the Initial FX."

3.1.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 269 (second paragraph from the top) in the right column:

"[einfügen bei Prozentnotiz von keinen "Quanto" Instrumenten: Wenn der resultierende Betrag in einer Währung angegeben ist, die nicht die Produktwährung ist, so wird dieser (i) durch den Anfänglichen Index-Stand dividiert, (ii) mit dem Finalen FX multipliziert, und (iii) durch den Anfänglichen FX dividiert."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[einfügen bei Prozentnotiz von keinen "Quanto" Instrumenten: Der resultierende Betrag wird dieser (i) durch den Anfänglichen Index-Stand dividiert, und, wenn er in einer Währung angegeben ist, die nicht die Produktwährung ist, weiters (ii) mit dem Finalen FX multipliziert, und (iii) durch den Anfänglichen FX dividiert."

3.2 Equity-, Fund-, Commodity-, Futures-, [Variable] Linked Bonus Certificates

3.2.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 278 (fourth complete paragraph from the bottom), page 292 (fourth complete paragraph from the bottom), page 302 (third complete paragraph from the top), page 315 (third complete paragraph from the top), page 324 (second paragraph from the top) in the left column, respectively:

"[insert, if par value instrument (Prozentnotiz), which is not "quanto": If the resulting amount is denominated in a currency other than the Product Currency, it shall be (i) divided by the Initial Reference Price, (ii) multiplied by the Final FX, and (iii) divided by the Initial FX."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[insert, if par value instrument (Prozentnotiz), which is not "quanto": The resulting amount shall be (i) divided by the Initial Reference Price, and, if it is denominated in a currency other than the Product Currency, it shall be further (ii) multiplied by the Final FX, and (iii) divided by the Initial FX."

3.2.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 278 (fourth complete paragraph from the bottom), page 292 (fourth complete paragraph from the bottom), page 302 (third complete paragraph from the top), page 315 (third complete paragraph from the top), page 324 (second paragraph from the top) in the right column, respectively:

"[einfügen bei Prozentnotiz von keinen "Quanto" Instrumenten: Wenn der resultierende Betrag in einer Währung angegeben ist, die nicht die Produktwährung ist, so wird dieser (i) durch den Anfänglichen Referenzpreis dividiert, (ii) mit dem Finalen FX multipliziert, und (iii) durch den Anfänglichen FX dividiert."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[einfügen bei Prozentnotiz von keinen "Quanto" Instrumenten: Der resultierende Betrag wird dieser (i) durch den Anfänglichen Referenzpreis dividiert, und, wenn er in einer Währung angegeben ist, die nicht die Produktwährung ist, weiters (ii) mit dem Finalen FX multipliziert, und (iii) durch den Anfänglichen FX dividiert."

4. "Erfüllung"

The paragraph numbering of the paragraph "Erfüllung" shall be corrected. Thus, in the German language version of the General Terms and Conditions for Certificates and Notes in the Prospectus the following paragraph which appears on page 126 (first paragraph from the bottom) in the right column is deleted in its entirety:

"(4) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Zahlung an oder an die Order der Wertpapiersammelbank von ihren Zahlungsverpflichtungen befreit."

and replaced by the following paragraph:

"(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Zahlung an oder an die Order der Wertpapiersammelbank von ihren Zahlungsverpflichtungen befreit."

5. Calculation of the redemption amount for par value instruments

The following changes are required:

5.1 English

5.1.1 Notes and Certificates

Below the following paragraph (3) which appears in the General Terms and Conditions for Certificates and Notes in the Prospectus on page 126 (first paragraph from the bottom), in the Special Product Terms and Conditions in the Prospectus on page 199 (first complete paragraph from the top) and in the General Terms and Conditions of the Reverse Convertible Notes and Certificates in the Prospectus on page 532 (fourth paragraph from the top), in the left column respectively:

"(3) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the securities depository."

the following new paragraph (4) is inserted:

"(4) *Par value instruments*. Where an amount calculated in accordance with these terms and conditions to be paid on par value instruments is expressed as a percentage, the amount to be actually paid out to the [Bondholder] [Certificateholder] is calculated by a multiplication of such percentage with the Specified Denomination."

5.1.2 Warrants

Below the following paragraph (5) which appears in the General Terms and Conditions of the Warrants in the Prospectus on page 606 (first complete paragraph from the top) in the left column:

"(5) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the securities depository."

the following paragraph (6) is inserted:

"(6) *Par value instruments*. Where an amount calculated in accordance with these terms and conditions to be paid on par value instruments is expressed as a percentage, the amount to be actually paid out to the [Bondholder] [Certificateholder] is calculated by a multiplication of such percentage with the Specified Denomination."

5.2 German

5.2.1 Schuldverschreibungen und Zertifikate

Below the following paragraph (3) which appears in the General Terms and Conditions for Certificates and Notes in the Prospectus on page 126 (first paragraph from the bottom), in the Special Product Terms and Conditions in the Prospectus on page 199 (first complete paragraph from the top) and in the General Terms and Conditions of the Reverse Convertible Notes and Certificates in the Prospectus on page 532 (fourth paragraph from the top), in the right column respectively:

"(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Zahlung an oder an die Order der Wertpapiersammelbank von ihren Zahlungsverpflichtungen befreit."

the following new paragraph (4) is inserted:

"(4) *Prozentnotiz*. Wenn ein gemäß diesen Bedingungen berechneter Betrag, der auf Instrumente mit Prozentnotiz zu zahlen ist, einen als Prozentsatz ausgedrückten Betrag ergibt, wird der tatsächlich an die Gläubiger auszubezahlende Geldbetrag durch eine Multiplikation dieses Prozentsatzes mit dem Nennbetrag berechnet."

5.2.2 Optionsscheine

Below the following paragraph (5) which appears in the General Terms and Conditions of the Warrants in the Prospectus on page 606 (first complete paragraph from the top) in the right column:

"(5) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Zahlung an oder an die Order der Wertpapiersammelbank von ihren Zahlungsverpflichtungen befreit."

the following new paragraph (6) is inserted:

"(6) *Prozentnotiz*. Wenn ein gemäß diesen Bedingungen berechneter Betrag, der auf Instrumente mit Prozentnotiz zu zahlen ist, einen als Prozentsatz ausgedrückten Betrag ergibt, wird der tatsächlich an die Gläubiger auszubehaltende Geldbetrag durch eine Multiplikation dieses Prozentsatzes mit dem Nennbetrag berechnet."

6. Financing Costs to be added to Strike and Barrier

In the definition of the "Barrier", the following changes apply:

6.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 400 (first paragraph from the top), page 412 (third paragraph from the bottom), page 423 (first complete paragraph from the bottom) and page 455 (second complete paragraph from the top) in the left column, respectively:

"The Financing Costs of the Certificates are added to the Strike and to the Barrier on a daily basis (provided such day is a Business Day, otherwise on the next following Business Day)."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"The Financing Costs of the Certificates are calculated and added to the Strike and to the Barrier on a daily basis (whereby the Financing Costs for days which are no Business Days are added on the next following Business Day)."

6.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 400 (first paragraph from the top), page 412 (second complete paragraph from the bottom), page 423 (first complete paragraph from the bottom) and page 455 (second complete paragraph from the top) in the right column, respectively:

"Die Finanzierungskosten der Zertifikate werden dem Basispreis und der Barriere auf täglicher Basis zugeschlagen (wenn der Tag ein Geschäftstag ist, ansonsten am nächstfolgenden Geschäftstag)."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"Die Finanzierungskosten der Zertifikate werden auf täglicher Basis berechnet und dem Basispreis und der Barriere auf täglicher Basis zugeschlagen (wobei die Finanzierungskosten für Tage, die keine Geschäftstage sind, am nächstfolgenden Geschäftstag zugeschlagen werden)."

7. Strike Price for Warrants

The following changes apply:

7.1 Form of Final Terms for Warrants

In the Form of Final Terms for Warrants on page 714 of the Prospectus immediately above the following line No 17:

"17. Valuation Date: [See Offer Table] [Not applicable]"

the following line No 16a is inserted:

"16a. Strike: [See Offer Table] [Not applicable] [●]"

Basispreis: [Siehe Angebotsblatt] [Nicht anwendbar] [●]"

7.2 Form of Offer Table for Warrants

At the end of the Form of Offer Table for Warrants on page 733 of the Prospectus under the line for the "Settlement Method" the following line is included:

" – **Strike:** [●] [Not applicable]"

Basispreis: [●] [Nicht anwendbar]"

8. Roll-Over

In the definition of the "Roll-Over", the following changes apply:

8.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on pages 169 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 241 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 305 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 367 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 432 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 495 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 574 (first paragraph from the top), pages 635 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the left column, respectively:

"[insert, if the Underlying is a future contract:] ["Roll-Over" means that [insert where existing Underlying is replaced by next Future in case of a Roll-Over: at the Effective Date of the Underlying, the Underlying is replaced by the Calculation Agent by the Next Future. "Next Future" means the future contract having its maturity date in the next following month, whereby the terms and conditions of the Next Future shall substantially correspond to the terms and conditions of the replaced Underlying.] [insert where existing Underlying is replaced by Future with best liquidity in case of a Roll-Over: within a period of 10 (ten) Business Days prior to the maturity of the Underlying according to the terms of the contract, the Calculation Agent may with immediate effect replace the Underlying by the future contract with the best liquidity (the "New Future"), provided that the terms and conditions of the New Future shall substantially correspond to the terms and conditions of the original Underlying, except for the due date of maturity.] The "Effective Date" shall be [insert Effective Date] [provided that (i) if the Effective Date is no scheduled trading day, the Effective Date shall be the most recent scheduled trading day prior to the original effective date, and (ii) if the Effective Date (after having been preponed in accordance with (i), if required) is a Disrupted Day, the Effective Date shall be the first following scheduled trading day which is no Disrupted Day.] [insert other adjustment provisions] [insert other Roll-Over provisions]]"

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[insert, if the Underlying is a future contract:] ["Roll-Over" means that [insert where existing Underlying is replaced by next Future in case of a Roll-Over: at the Effective Date of the Underlying, the Underlying is replaced by the Calculation Agent by the Next Future. "Next Future" means the future contract having its maturity date on the next possible date, but in any case not earlier than in the next following month, whereby the terms and conditions of the Next Future shall substantially correspond to the terms and conditions of the replaced Underlying.] [insert where existing Underlying is replaced by Future with best liquidity in case of a Roll-Over: within a period of 10 (ten) Business Days prior to the maturity of the Underlying according to the terms of the contract, the Calculation Agent may with immediate effect replace the Underlying by the future contract with the best liquidity (the "New Future"), provided that the terms and conditions of the New Future shall substantially correspond to the terms and conditions of the original Underlying, except for the due date of maturity.] The "Effective Date" shall be [insert Effective Date] [provided that (i) if the Effective Date is no scheduled trading day, the Effective Date shall be the most recent scheduled trading day prior to the original effective date, and (ii) if the Effective Date (after having been preponed in accordance with (i), if required) is a Disrupted Day, the Effective Date shall be the first following scheduled trading day which is no Disrupted Day.] [insert other adjustment provisions] [insert other Roll-Over provisions]]"

8.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on pages 169 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 241 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 305 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 367 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 432 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), pages 495 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 574 (first paragraph from the top), pages 635 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the right column, respectively:

"[wenn der Basiswert ein Futurekontrakt ist, einfügen:] ["Roll-Over" meint, dass [einfügen, wenn der bestehende Basiswert bei einem Roll-Over durch den nächsten Future ersetzt wird: der Basiswert am Wirksamkeitstag von der Berechnungsstelle durch den Nächsten Future ersetzt wird. "Nächster Future" ist der Future Kontrakt, dessen Fälligkeitsdatum im nächstfolgenden Monat liegt, wobei die Bedingungen des Nächsten Future im wesentlichen den Bedingungen des ersetzten Basiswertes entsprechen sollen.] [einfügen, wenn der bestehende Basiswert bei einem Roll-Over durch den Future mit der besten Liquidität ersetzt wird: innerhalb eines Zeitraums von 10 (zehn) Geschäftstagen vor der Fälligkeit des Basiswertes gemäß seinen Kontraktbedingungen ist die Berechnungsstelle berechtigt, mit sofortiger Wirkung den Basiswert durch den Futurekontrakt mit der besten Liquidität (der "Neue Future") zu ersetzen, wobei die Bedingungen des Neuen Future im wesentlichen den Bedingungen des ursprünglichen Basiswertes] entsprechen sollen, ausgenommen

das Fälligkeitsdatum.] Der "**Wirksamkeitstag**" ist der [**Wirksamkeitstag einfügen**] [wobei (i) wenn der Wirksamkeitstag kein planmäßiger Handelstag ist, der Wirksamkeitstag der nächst zurückliegende planmäßige Handelstag vor dem ursprünglichen Wirksamkeitstag ist, und (ii) wenn der Wirksamkeitstag (allenfalls gemäß (i) vorverlegt) ein Störungstag ist, ist der Wirksamkeitstag der nächstfolgende planmäßige Handelstag, der kein Störungstag ist.] [**andere Anpassungsbestimmungen einfügen**] [**andere Roll-Over Bestimmungen einfügen**]"

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"[wenn der Basiswert ein Futurekontrakt ist, einfügen:] ["**Roll-Over**" meint, dass [**einfügen, wenn der bestehende Basiswert bei einem Roll-Over durch den nächsten Future ersetzt wird**: der Basiswert am Wirksamkeitstag von der Berechnungsstelle durch den Nächsten Future ersetzt wird. "**Nächster Future**" ist der Future Kontrakt, dessen Fälligkeitsdatum der nächstmögliche Zeitpunkt ist, jedenfalls aber nicht früher als im nächstfolgenden Monat, wobei die Bedingungen des Nächsten Future im wesentlichen den Bedingungen des ersetzten Basiswertes entsprechen sollen.] [**einfügen, wenn der bestehende Basiswert bei einem Roll-Over durch den Future mit der besten Liquidität ersetzt wird**: innerhalb eines Zeitraums von 10 (zehn) Geschäftstagen vor der Fälligkeit des Basiswertes gemäß seinen Kontraktbedingungen ist die Berechnungsstelle berechtigt, mit sofortiger Wirkung den Basiswert durch den Futurekontrakt mit der besten Liquidität (der "**Neue Future**") zu ersetzen, wobei die Bedingungen des Neuen Future im wesentlichen den Bedingungen des ursprünglichen Basiswertes[entsprechen sollen, ausgenommen das Fälligkeitsdatum.] Der "**Wirksamkeitstag**" ist der [**Wirksamkeitstag einfügen**] [wobei (i) wenn der Wirksamkeitstag kein planmäßiger Handelstag ist, der Wirksamkeitstag der nächst zurückliegende planmäßige Handelstag vor dem ursprünglichen Wirksamkeitstag ist, und (ii) wenn der Wirksamkeitstag (allenfalls gemäß (i) vorverlegt) ein Störungstag ist, ist der Wirksamkeitstag der nächstfolgende planmäßige Handelstag, der kein Störungstag ist.] [**andere Anpassungsbestimmungen einfügen**] [**andere Roll-Over Bestimmungen einfügen**]"

9. Redemption when the Final Valuation Date occurs on or after the Maturity Date

In the paragraph setting forth the provisions for redemption, the period between the Maturity Date and the Final Valuation Date (which should be the same also in case of an adjustment), the following changes are required:

9.1 Index Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.1.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 210 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), on page 273 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), on page 337 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and on page 398 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 466 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the left column respectively:

"(1) *Redemption.* [**insert in case of Certificates with a fixed maturity date**] Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on [**insert Maturity Date**] (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Index Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Final Index Valuation Date, at the Index Linked Redemption Amount, as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [**insert in case of Certificates without a fixed maturity date**] The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Index Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [**insert other**], provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] [**insert other**]. The determination of the Maturity Date and the Final Index Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at the Index Linked Redemption Amount, as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [**insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date**]."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* [**insert in case of Certificates with a fixed maturity date**] Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on [**insert Maturity Date**] (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Index Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Final Index Valuation Date is postponed, at the Index Linked Redemption Amount, as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [**insert in case of Certificates without a fixed maturity date**] The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Index Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [**insert other**], provided that at the date of such determination the

remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final Index Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at the Index Linked Redemption Amount, as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]*."

9.1.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 210 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), on page 273 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), on page 337 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and on page 398 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 466 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the right column respectively:

"(1) *Rückzahlung*. *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am *[Fälligkeitstag einfügen]* (der "**Fälligkeitstag**") zum Indexbezogenen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Index- Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Marktstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem dem Finalen Index- Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden), wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Index- Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Index- Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag zum Indexbezogenen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]*."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Rückzahlung*. *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am *[Fälligkeitstag einfügen]* (der "**Fälligkeitstag**") zum Indexbezogenen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Index- Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Finalen Index- Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird), wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Index- Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Index- Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag zum Indexbezogenen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]*."

9.2 Equity Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.2.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 222 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), 285 (third complete paragraph from the top), page 348 (first paragraph from the bottom) and on page 411 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 477 (third paragraph from the top), in the left column respectively:

"(1) *Redemption*. *[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Equity Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Final Equity Valuation Date, at the [the Equity Linked Redemption Amount] [an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount] [either the Equity Linked Redemption Amount or at an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount]. The [Equity Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the

provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Equity Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final Equity Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Equity Linked Redemption Amount] [an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount] [either the Equity Linked Redemption Amount or at an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount]. The [Equity Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* *[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Equity Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Final Equity Valuation Date is postponed, at the [the Equity Linked Redemption Amount] [an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount] [either the Equity Linked Redemption Amount or at an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount]. The [Equity Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Equity Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final Equity Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Equity Linked Redemption Amount] [an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount] [either the Equity Linked Redemption Amount or at an amount of Underlying Securities equal to the Reference Asset Amount]. The [Equity Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

9.2.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 222 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), 285 (third complete paragraph from the top), page 348 (first paragraph from the bottom) and on page 411 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 477 (third paragraph from the top), in the right column respectively:

"(1) *Rückzahlung.* *[im Fall von [Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am *[Fälligkeitstag einfügen]* (der "**Fälligkeitstag**") [zum Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Aktienbezogene Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Marktstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem dem Finalen Aktienbezogenen Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden). Der [Aktienbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und einen "**Finalen Aktienbezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Aktienbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Rückzahlung.* **[im Fall von [Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]** [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am **[Fälligkeitstag einfügen]** (der "Fälligkeitstag") [zum Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Aktienbezogene Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Finalen Aktienbezogenen Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird). Der [Aktienbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] **[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]** [Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] **[anderen Zeitraum einfügen]** einen Fälligkeitstag (der "Fälligkeitstag") und einen "Finalen Aktienbezogenen Bewertungstag" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] **[anderen Zeitraum einfügen]**. Die Bestimmung des Fälligkeitstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Aktienbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Aktienbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] **[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."**

9.3 Fund Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.3.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 232 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 296 (third complete paragraph from the top), page 358 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 422 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 487 (third paragraph from the top), in the left column respectively:

"(1) *Redemption.* **[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]** [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on **[insert maturity date]** (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Fund Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Fund Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Final Fund Valuation Date, at [the Fund Linked Redemption Amount] [an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount] [either the Fund Linked Redemption Amount or at an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount]. The Fund Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof] **[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]** [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Fund Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [insert other], provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] [insert other]. The determination of the Maturity Date and the Final Fund Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Fund Linked Redemption Amount] [an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount] [either the Fund Linked Redemption Amount or at an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount]. The Fund Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] **[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."**

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* **[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]** [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on **[insert maturity date]** (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Fund Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Final Fund Valuation Date is postponed, at [the Fund Linked Redemption Amount] [an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount] [either the Fund Linked Redemption Amount or at an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount]. The Fund Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof] **[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]** [The Certificates do not have a fixed maturity date

("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Fund Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [insert other], provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] [insert other]. The determination of the Maturity Date and the Final Fund Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Fund Linked Redemption Amount] [an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount] [either the Fund Linked Redemption Amount or at an amount of Fund Shares equal to the Reference Asset Amount]. The Fund Linked Redemption Amount [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

9.3.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 232 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 296 (third complete paragraph from the top), page 358 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 422 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 487 (third paragraph from the top), in the right column respectively:

"(1) *Rückzahlung. [im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Fondsbezogene Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Fondsstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem dem Finalen Fondsbezogenen Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden). Der [Fondsbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* [Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Fondsbezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Fondsbezogenen Bewertungstags wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Fondsbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Rückzahlung. [im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Fondsbezogene Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Finalen Fondsbezogenen Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird). Der [Fondsbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* [Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Fondsbezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Fondsbezogenen Bewertungstags wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Fondsbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Fondsbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

9.4 Commodity Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.4.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 243 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 307 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 369 (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 435 (first complete paragraph from the top) and page 497 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the left column respectively:

"(1) *Redemption.* [*insert in case of Certificates with a fixed maturity date*] [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on [insert maturity date] (the "**Maturity Date**"), provided that if the Commodity Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Commodity Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Commodity Valuation Date at [the Commodity Linked Redemption Amount] [an amount of Units equal to the Reference Asset Amount] [either the Commodity Linked Redemption Amount or an amount of Units equal to the Commodity Reference Asset Amount]. The Commodity Linked Redemption Amount [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [*insert in case of Certificates without a fixed maturity date*] [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Commodity Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [insert other], provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] [insert other]. The determination of the Maturity Date and the Commodity Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Commodity Linked Redemption Amount] [an amount of Units equal to the Reference Asset Amount] [either the Commodity Linked Redemption Amount or an amount of Units equal to the Commodity Reference Asset Amount]. The Commodity Linked Redemption Amount [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [*insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date*]."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* [*insert in case of Certificates with a fixed maturity date*] [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on [insert maturity date] (the "**Maturity Date**"), provided that if the Commodity Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Commodity Valuation Date is postponed, at [the Commodity Linked Redemption Amount] [an amount of Units equal to the Reference Asset Amount] [either the Commodity Linked Redemption Amount or an amount of Units equal to the Commodity Reference Asset Amount]. The Commodity Linked Redemption Amount [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [*insert in case of Certificates without a fixed maturity date*] [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Commodity Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] [insert other], provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] [insert other]. The determination of the Maturity Date and the Commodity Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Commodity Linked Redemption Amount] [an amount of Units equal to the Reference Asset Amount] [either the Commodity Linked Redemption Amount or an amount of Units equal to the Commodity Reference Asset Amount]. The Commodity Linked Redemption Amount [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] [*insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date*]."

9.4.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 243 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 307 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), page 369 (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom) and page 435 (first complete paragraph from the top) and page 497 seq (beginning on the first incomplete paragraph from the bottom), in the right column respectively:

"(1) *Rückzahlung.* [*im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen*] [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Warenbezogenen

Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Waren-Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Warenbezogenen Marktstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem Waren-Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden). Der [Warenbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] [anderen Zeitraum einfügen] einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Waren-Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Waren-Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Warenbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Rückzahlung.* *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* [Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Waren-Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Warenbezogenen Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Waren-Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird). Der [Warenbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] [anderen Zeitraum einfügen] einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Waren-Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Waren-Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Warenbezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Einheiten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Warenbezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

9.5 Futures Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.5.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 253 seq (first paragraph from the bottom), on page 318 seq (first complete paragraph from the top) and on page 379 (first complete paragraph from the bottom) and page 445 seq (first paragraph from the bottom) and page 507 (second paragraph from the top), in the left column respectively:

"(1) *Redemption.* *[[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Future Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Final Future Valuation Date, at [the Future Linked Redemption Amount] [an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount] [either the Future Linked Redemption Amount or at an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount]. The [Future Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Future Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final Future Valuation Date shall be published

pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Future Linked Redemption Amount] [an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount] [either the Future Linked Redemption Amount or at an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount]. The [Future Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* *[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final Future Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Final Future Valuation Date is postponed, at [the Future Linked Redemption Amount] [an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount] [either the Future Linked Redemption Amount or at an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount]. The [Future Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final Future Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final Future Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the Future Linked Redemption Amount] [an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount] [either the Future Linked Redemption Amount or at an amount of Futures equal to the Reference Asset Amount]. The [Future Linked Redemption Amount] [and] [the Reference Asset Amount] in respect of each Certificate shall be calculated by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

9.5.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 253 seq (first paragraph from the bottom), on page 318 seq (first complete paragraph from the top) and on page 379 (first complete paragraph from the bottom) and page 445 seq (first paragraph from the bottom) and page 507 (second paragraph from the top), in the right column respectively:

(1) *Rückzahlung.* *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Futurebezogene Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Marktstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem dem Finalen Futurebezogenen Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden). Der [Futurebezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] hinsichtlich jedes Zertifikats wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] [anderen Zeitraum einfügen] einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Futurebezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] [anderen Zeitraum einfügen]. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Futurebezogenen Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Futurebezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] hinsichtlich jedes Zertifikats wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

(1) *Rückzahlung.* *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am [Fälligkeitstag einfügen] (der "**Fälligkeitstag**") [zum Futurebezogenen

Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale Futurebezogene Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Finalen Futurebezogene Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird). Der [Futurebezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] hinsichtlich jedes Zertifikats wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] [anderen Zeitraum einfügen] einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen Futurebezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] [anderen Zeitraum einfügen]. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen Futurebezogenen Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag [zum Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag] [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem Futurebezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht], zurückgezahlt. Der [Futurebezogene Rückzahlungsbetrag] [und] [die Anzahl der Referenzwerte] hinsichtlich jedes Zertifikats wird von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

9.6 [Variable] Linked Discount, Bonus, Index/Participation, Turbo and Guarantee Certificates

9.6.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 260 seq (first paragraph from the bottom), on page 325 seq (first paragraph from the bottom), page 386 seq (first paragraph from the bottom) and page 453 (first paragraph from the bottom) and page 513 (first paragraph from the bottom), in the left column respectively:

"(1) *Redemption.* *[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final [Variable] Valuation Date (taking into account the adjustments due to a Market Disruption Event, if any) occurs on or after the Maturity Date, the Certificates shall be redeemed on the Business Day following the Final [Variable] Valuation Date, at [the [Variable] Linked Redemption Amount] [an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] [either the [Variable] Linked Redemption Amount or at an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final [Variable] Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final [Variable] Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the [Variable] Linked Redemption Amount] [an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] [either the [Variable] Linked Redemption Amount or at an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Redemption.* *[insert in case of Certificates with a fixed maturity date]* [Unless previously repaid, the Certificates shall be redeemed on *[insert Maturity Date]* (the "**Maturity Date**"), provided that if the Final [Variable] Valuation Date is postponed (e.g. by reason of adjustments due to a Market Disruption Event, if any) the Maturity Date shall be postponed to the next Business Day following the same period of time as the Final [Variable] Valuation Date is postponed, at [the [Variable] Linked Redemption Amount] [an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] [either the [Variable] Linked Redemption Amount or at an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert in case of Certificates without a fixed maturity date]* [The Certificates do not have a fixed maturity date ("open-end"), and the Issuer shall be entitled to determine a maturity date (the "**Maturity Date**") and the "**Final [Variable] Valuation Date**" not earlier than after the expiry of [one calendar year after the Issue Date] *[insert other]*, provided that at the date of such determination the remaining term of the Certificates shall amount to at least [one calendar year] *[insert other]*. The determination of the Maturity Date and the Final [Variable] Valuation Date shall be published pursuant to §10. The Certificates shall be redeemed on the Maturity Date at [the [Variable] Linked Redemption Amount] [an amount of

[Variables] equal to the Reference Asset Amount] [either the [Variable] Linked Redemption Amount or at an amount of [Variables] equal to the Reference Asset Amount] as determined by the Calculation Agent in accordance with the provisions hereof.] *[insert other relevant provisions in case of Certificates without fixed maturity date]."*

9.6.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 260 seq (first paragraph from the bottom), on page 325 seq (first paragraph from the bottom), page 386 seq (first paragraph from the bottom) and page 453 (first paragraph from the bottom) and page 513 (first paragraph from the bottom), in the right column respectively:

"(1) *Rückzahlung*. *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am *[Fälligkeitstag einfügen]* (der "**Fälligkeitstag**") zum *[[Variabel]bezogenen Rückzahlungsbetrag]* [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem [Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale [Variabel]bezogene Bewertungstag, allenfalls angepasst aufgrund einer Marktstörung, auf oder nach den Fälligkeitstag fällt, die Zertifikate an dem dem Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstag folgenden Geschäftstag zurückbezahlt werden), wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.) *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* [Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag zum *[[Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag]* [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem [Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] zurückgezahlt, wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Rückzahlung*. *[im Fall von Zertifikaten mit festem Fälligkeitstag einfügen]* Wenn nicht vorher zurückbezahlt, werden die Zertifikate am *[Fälligkeitstag einfügen]* (der "**Fälligkeitstag**") zum *[[Variabel]bezogenen Rückzahlungsbetrag]* [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem [Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] zurückgezahlt (wobei, wenn der Finale [Variabel]bezogene Bewertungstag, zB aufgrund von Anpassungen wegen einer Marktstörung, verschoben wird, der Fälligkeitstag auf den nächsten nach einem gleichlangen Zeitraum wie beim Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstag liegenden Geschäftstag verschoben wird), wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.) *[im Fall von Zertifikaten ohne festen Fälligkeitstag einfügen]* [Die Zertifikate haben keinen festen Fälligkeitstag ("open-end") und die Emittentin ist berechtigt, nach Ablauf [eines Kalenderjahrs nach dem Begebungstag] *[anderen Zeitraum einfügen]* einen Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitstag**") und den "**Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstag**" zu bestimmen, vorausgesetzt die Restlaufzeit der Zertifikate zum Zeitpunkt dieser Bestimmung beträgt zumindest [ein Kalenderjahr] *[anderen Zeitraum einfügen]*. Die Bestimmung des Fälligkeitstages und des Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstages wird gemäß §10 veröffentlicht. Die Zertifikate werden am Fälligkeitstag zum *[[Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag]* [mit einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] [entweder dem [Variabel] bezogenen Rückzahlungsbetrag oder einer Anzahl an Basiswerten, die der Anzahl der Referenzwerte entspricht] zurückgezahlt, wie von der Berechnungsstelle unter Beachtung dieser Emissionsbedingungen ermittelt.] *[andere anwendbare Bestimmungen für Zertifikate ohne festen Fälligkeitstag einfügen]."*

10. Dividend Amount for dividend adjustments for Turbo-Certificates

In the definition of the Financing Rate for Turbo Certificates the Prospectus, by mistake, indicates that such amount is a proportion which is not the case. Thus, the following changes apply:

10.1 English

the following bullet point is inserted:

" – Dividend amount which is relevant for the dividend adjustment [●] [Not applicable] [See Offer Table]

Dividendenbetrag, der für die Anpassung relevant ist: [●] [Nicht anwendbar] [Siehe Angebotsblatt]"

11.3 Form of Final Terms – Provisions relating to Fund Linked [Notes] [Certificates]

In the Form of Final Terms for [Notes] [Certificates] on page 671 of the Prospectus in the section applicable to Turbo Certificates which is headed "[*If Turbo Certificates, insert:*]" immediately after the last bullet point the first line of which reads as follows:

"- Other Provisions relating to Turbo Certificates: [●] [Not applicable]
Weitere Bestimmungen für Turbo Zertifikate [●] [Nicht anwendbar]"

the following bullet point is inserted:

" – Dividend amount which is relevant for the dividend adjustment [●] [Not applicable] [See Offer Table]

Dividendenbetrag, der für die Anpassung relevant ist: [●] [Nicht anwendbar] [Siehe Angebotsblatt]"

11.4 Form of Offer Table

At the end of the Form of Offer Table for Turbo Certificates on page 706 of the Prospectus below the line for "Maturity Date" the following line is inserted:

" – **Dividend amount which is relevant for the dividend adjustment** [●] [Not applicable]

Dividendenbetrag, der für die Anpassung relevant ist: [●] [Nicht anwendbar]"

12. Compensation amount

It is not possible to calculate the number of Index Components for the Compensation Amount for a Note-/Certificateholders' entire position; such number needs to be calculated per nominal amount and subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount. Thus, the following changes apply:

12.1 Index Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.1.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 545 (last incomplete Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount.* [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the Index Components to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of Index Components comprised in that Basket). The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Index Components will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] [*insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*]. The number of Index Components calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Index Components will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Index Components quoted on the relevant Related Exchange at the closing on the Valuation Date and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount.* For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of Index Components is calculated per [Specified Denomination] [unit] (and, for the avoidance of doubt,

the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the Index Components to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of Index Components and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Index Components will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *[insert other relevant date in case of [Notes] [Certificates] without fixed maturity date]*. The number of Index Components calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Index Components will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Index Components quoted on the relevant Related Exchange at the closing on the Final Valuation Date and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

12.1.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 545 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Index-Komponenten, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Index-Komponenten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Index-Komponenten nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *[im Fall von [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen]* geliefert werden. Soweit die Anzahl der Index-Komponenten, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Index-Komponenten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Index-Komponenten am Bewertungstag berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Index-Komponenten, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Index-Komponenten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Index-Komponenten nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *[im Fall von [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen]* geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Index-Komponenten wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Index-Komponenten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Index-Komponenten am Finalen Bewertungstag berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

12.2 Equity Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.2.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 557 (last Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount*. [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the Underlying Securities to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of Underlying Securities comprised in that Basket). The [Noteholders]

[Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Underlying Securities will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*. The number of Underlying Securities calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Underlying Securities will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Underlying Securities quoted on the relevant Related Exchange at the closing on the Valuation Date and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount*. For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of Underlying Securities is calculated per nominal amount (and, for the avoidance of doubt, the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the Underlying Securities to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of Underlying Securities and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Underlying Securities will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*. The number of Underlying Securities calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Underlying Securities will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Underlying Securities quoted on the relevant Related Exchange at the closing on the Final Valuation Date and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

12.2.2. German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 557 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Basiswerten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *im Fall von* [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] *ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen* geliefert werden. Soweit die Anzahl der Basiswerte, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Basiswerte am Bewertungstag berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzuzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Basiswerten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *im Fall von* [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] *ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen* geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Basiswerte wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerte wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Basiswerte am

Finalen Bewertungstag berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

12.3 Fund Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.3.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 566 (last Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount.* [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the Fund Shares to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of Fund Shares comprised in that Basket). The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Fund Shares will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] [*insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*]. The number of Fund Shares calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Fund Shares will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Fund Shares on the Valuation Date at the Fund Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount.* For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of Fund Shares is calculated per nominal amount (and, for the avoidance of doubt, the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the Fund Shares to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of Fund Shares and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Fund Shares will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] [*insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*]. The number of Fund Shares calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Fund Shares will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Fund Shares on the Final Valuation Date at the Fund Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

12.3.2. German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 566 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag.* Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Basiswerten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] [*im Fall von* [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] *ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen*] geliefert werden. Soweit die Anzahl der Basiswerte, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Basiswerte am Fondsbezogenen Bewertungstag zum Fondsbezogenen Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag.* Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten

wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzuzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Index-Komponenten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *[im Fall von [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen]* geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Basiswerte wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerte wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Schlußkurses der Basiswerte am Finalen Bewertungstag berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

12.4 Commodity Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.4.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 576 (last Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount.* [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the Units to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of Relevant Commodities comprised in that Basket). The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Relevant Commodities will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *[insert other relevant date in case of [Notes] [Certificates] without fixed maturity date]*. The number of Units calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Units will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Units on the Commodity Valuation Date at the Commodity Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount.* For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of Units is calculated per nominal amount (and, for the avoidance of doubt, the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the Units to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of Units and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Relevant Commodities will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *[insert other relevant date in case of [Notes] [Certificates] without fixed maturity date]*. The number of Units calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Units will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Units on the Commodity Valuation Date at the Commodity Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

12.4.2. German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 576 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag.* Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Einheiten, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Basiswerten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *[im Fall von [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen]* geliefert werden. Soweit die Anzahl der Einheiten, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach

verbleibenden Bruchteile an Einheiten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Basiswerte am Waren-Bewertungstag zum Waren-Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "Ausgleichsbetrag")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Einheiten, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzuzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Einheiten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] *[im Fall von [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen]* geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Basiswerte wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Einheiten am Waren-Bewertungstag zum Waren-Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "Ausgleichsbetrag")."

12.5 Futures Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.5.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 585 (last complete Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount*. [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the Futures to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of Futures comprised in that Basket). The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Futures will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *[insert other relevant date in case of [Notes] [Certificates] without fixed maturity date]*. The number of Futures calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Futures will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Futures at the closing on the Future Valuation Date at Future Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "Compensation Amount")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount*. For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of Futures is calculated per nominal amount (and, for the avoidance of doubt, the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the Futures to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of Futures and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the Futures will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] *[insert other relevant date in case of [Notes] [Certificates] without fixed maturity date]*. The number of Futures calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of Futures will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the Futures at the closing on the Future Valuation Date at Future Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "Compensation Amount")."

12.5.2. German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 585 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Basiswerten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] ***im Fall von*** [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ***ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen*** geliefert werden. Soweit die Anzahl der Basiswerte, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Basiswerte am Futurebezogenen Bewertungstag zum Futurebezogenen Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Basiswerten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] ***im Fall von*** [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] ***ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen*** geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Basiswerte wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Basiswerte am Futurebezogenen Bewertungstag zum Futurebezogenen Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

12.6 [Variable] Linked Reverse Convertible Notes and Certificates

12.6.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 591 (last Paragraph) in the left column:

"(3) *Compensation Amount*. [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will be aggregated for the purpose of determining the [Variables] to which such [Notes] [Certificates] give entitlement (and, for the avoidance of doubt, in the case of a Basket per particular class of [Variables] comprised in that Basket). The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the [Variables] will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] ***insert other relevant date in case of*** [Notes] [Certificates] ***without fixed maturity date***. The number of [Variables] calculated on the basis of the provisions hereof will, to the extent they form a whole number, be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of [Variables] will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the [Variables] at the closing on the [Variable] Valuation Date at [Variable] Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Compensation Amount*. For [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition the number of [Variables] is calculated per nominal amount (and, for the avoidance of doubt, the [Notes] [Certificates] to be redeemed in accordance with this condition to the same [Noteholder] [Certificateholder] will not be aggregated) of the relevant [Notes] [Certificates] for the purpose of determining the [Variables] to which such [Notes] [Certificates] give entitlement, whereby the result is rounded off to whole numbers of [Variables]

and such rounded number is subsequently multiplied up to the aggregate nominal amount of the relevant [Notes] [Certificates] held by the [Noteholder] [Certificateholder]. The [Noteholders] [Certificateholders] will not be entitled to any interest or other payment or compensation if and to the extent that the delivery of the [Variables] will take place after the earlier of the occurrence of the Optional Redemption Date or the [Maturity Date] [*insert other relevant date in case of* [Notes] [Certificates] *without fixed maturity date*]. The number of [Variables] calculated on the basis of the provisions hereof will be transferred to the [Noteholder] [Certificateholder]. Entitlement to the remaining fractions of [Variables] will be settled by payment of those fractions in cash rounded off to two decimals, calculated by the Calculation Agent on the basis of the price of the [Variables] at the closing on the Final [Variable] Valuation Date at [Variable] Valuation Time and, to the extent necessary, converted into the Product Currency at the Calculation Agent's spot rate of exchange prevailing on such day (the "**Compensation Amount**")."

12.6.2. German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 591 (last Paragraph), in the right column:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] an denselben Gläubiger zurückgezahlt werden, werden diese zum Zweck der Bestimmung der Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, zusammengezählt (insbesondere gilt das auch mit Blick auf die in einem Korb enthaltene jeweilige Gattung von Basiswerten). Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] [*im Fall von* [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] *ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen*] geliefert werden. Soweit die Anzahl der Basiswerte, die nach diesen Bedingungen berechnet worden sind, eine ganze Zahl ergeben, werden sie an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Basiswerte am [Variabel]bezogenen Bewertungstag zum [Variabel]bezogenen Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(3) *Ausgleichsbetrag*. Soweit [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] gemäß dieser Bestimmung zurückgezahlt werden, wird die Anzahl der Basiswerte, deren Lieferung aus den [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] verlangt werden kann, pro [Nennbetrag] [Stück] berechnet (zur Vermeidung von Unsicherheiten wird darauf hingewiesen, dass die gemäß dieser Bestimmung an denselben Gläubiger zurückzuzahlenden [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] dabei nicht zusammengerechnet werden) wobei das Ergebnis auf ganze Zahlen von Basiswerten abgerundet wird und diese gerundete Zahl dann bis zum Gesamtnennbetrag/-wert der maßgeblichen vom Gläubiger gehaltenen [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] multipliziert wird. Die Gläubiger haben keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Zahlungen oder Ausgleichsleistungen, falls die Basiswerte nach dem früheren Zeitpunkt des Eintritts des vorzeitigen Rückzahlungstermins oder des [Fälligkeitstags] [*im Fall von* [Schuldverschreibungen] [Zertifikaten] *ohne festen Fälligkeitstag andere(s) maßgebliche(s) (Datum) (Daten) einfügen*] geliefert werden. Die Anzahl der nach diesen Bedingungen berechneten Basiswerte wird an den Gläubiger geliefert. Der Anspruch auf die danach verbleibenden Bruchteile an Basiswerten wird durch Barauszahlung dieser Bruchteile erfüllt, die zu diesem Zweck auf zwei Dezimalstellen abgerundet werden, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage des Preises der Basiswerte am Finalen [Variabel]bezogenen Bewertungstag zum [Variabel]bezogenen Bewertungszeitpunkt berechnet, und gegebenenfalls in die Produktwährung konvertiert auf Basis des Umrechnungskurses der Berechnungsstelle an diesem Tag (der "**Ausgleichsbetrag**")."

13. No applicability of a Multiplier for Reverse Convertibles

Reverse Convertibles have no multiplier. Thus, the following changes are required:

13.1 Change of the paragraph "Delivery of Index Components"

13.1.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 545 (first complete paragraph from the top) in the left column:

"(1) *Delivery of Index Components*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date

of **[insert number/formula]** of Index Components, multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of Index Components.* For each [Note] [Certificate] in a principal amount of **[specify principal amount]** the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of **[insert number/formula]** of Index Components, subject to adjustment in accordance with §4e."

13.1.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 545 (first complete paragraph from the top) in the right column:

"(1) *Lieferung der Index-Komponenten.* Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von **[angeben]** wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag **[Anzahl/Formel eingeben]** an Index-Komponenten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Index-Komponenten.* Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von **[angeben]** wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag **[Anzahl/Formel eingeben]** an Index-Komponenten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.2 Change of the paragraph "Delivery of Underlying Securities"

13.2.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 557 (second complete paragraph from the top) in the left column:

"(1) *Delivery of Underlying Securities.* For each [Note] [Certificate] in a principal amount of **[specify principal amount]** the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of **[insert number/formula]** of Underlying Securities, multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of Underlying Securities.* For each [Note] [Certificate] in a principal amount of **[specify principal amount]** the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of **[insert number/formula]** of Underlying Securities, subject to adjustment in accordance with §4e."

13.2.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 557 (second complete paragraph from the top) in the right column:

"(1) *Lieferung der Basiswerte.* Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von **[angeben]** wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag **[Anzahl/Formel eingeben]** an Basiswerten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Basiswerte.* Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von **[angeben]** wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag **[Anzahl/Formel eingeben]** an Basiswerten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.3 Change of the paragraph "Delivery of Fund Shares"

13.3.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 566 (second complete paragraph from the top) in the left column:

"(1) *Delivery of Underlyings*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Fund Shares, multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of Fund Shares*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Fund Shares, subject to adjustment in accordance with §4e."

13.3.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 566 (second complete paragraph from the top) in the right column:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.4 Change of the paragraph "Delivery of Relevant Commodities"

13.4.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 576 (second complete paragraph from the bottom) in the left column:

"(1) *Delivery of Underlyings*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Relevant Commodities, multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of Relevant Commodities*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Relevant Commodities, subject to adjustment in accordance with §4e."

13.4.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 576 (second complete paragraph from the bottom) in the right column:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.5 Change of the paragraph "Delivery of Futures"

13.5.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 585 (second complete paragraph from the top) in the left column:

"(1) *Delivery of Underlyings*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Futures, multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of Futures*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of Futures, subject to adjustment in accordance with §4e."

13.5.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 585 (second complete paragraph from the top) in the right column:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.6 Change of the paragraph "Delivery of [Variables]"

13.6.1 English

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 591 (second complete paragraph from the bottom) in the left column:

"(1) *Delivery of Underlyings*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of [Variables], multiplied by the Multiplier, subject to adjustment in accordance with §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Delivery of [Variables]*. For each [Note] [Certificate] in a principal amount of [*specify principal amount*] the Issuer will transfer, or procure the delivery by the Delivery Agent, on or before the Settlement Date of [*insert number/formula*] of [Variables], subject to adjustment in accordance with §4e."

13.6.2 German

The following paragraph which appears in the Prospectus on page 591 (second complete paragraph from the bottom) in the right column:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis, übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

is deleted in its entirety and replaced by the following paragraph:

"(1) *Lieferung der Basiswerte*. Für jede(s) [Schuldverschreibung] [Zertifikat] mit einem [Nennbetrag] [Nennwert] von [*angeben*] wird die Emittentin am oder vor dem Abrechnungstag [*Anzahl/Formel eingeben*] an Basiswerten übertragen oder durch die Lieferungsstelle eine Lieferung vornehmen lassen, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß §4e."

13.7 Deletion of the definition of "Multiplier"

The following line in the Supplemental Terms and Conditions for Reverse Convertibles in the Prospectus on the pages 542, 553, 563, 573, 583 and 589:

""Multiplier" means [Insert]

"Bezugsverhältnis" meint [einfügen]"

is entirely deleted.

14. Aggregate Principal Amount / Number of Units

The Forms of the Offer Table in the Prospectus require a line for the Aggregate Principal Amount / Number of Units. Thus, the following changes are made:

In the Forms of the Offer Tables on pages 694, 697, 701, 705 and 732 of the Prospectus below the line for "Specified Denomination(s)" or "Non-Par Value" of the Product the following line is inserted:

" – [Aggregate Principal Amount] / [Number of Units]: [●]

[Gesamtnennbetrag] / [Anzahl der Stücke]: [●]"

15. Valuation Date for Reverse Convertibles

The Prospectus foresees in the Form of Final Terms that the Valuation Date for Reverse Convertibles may be each Index Business Day from and excluding the Issue Date to and including the Final Index Valuation Date; the Issue Date should be included.

Furthermore, the Provisions for Commodity Linked [Notes] [Certificates] in the Form of Final Terms foresee that the Valuation Date for Reverse Convertibles may be each Commodity Business Day during the period from and including the Issue Date to and excluding the Commodity Valuation Date; the Commodity Valuation Date should be included.

Accordingly, the following changes apply:

15.1 Forms of Final Terms – Provisions relating to Index, Equity, Fund, Future and [Variable] Linked Notes and Certificates

In the Forms of Final Terms on pages 664, 668, 672, 682 and 686 of the Prospectus in the line which sets out the "Valuation Date", in the English language version the words "from and excluding the Issue Date" are replaced by "from and including the Issue Date" and in the German language version the words "ab (ausschließlich) dem Begebungstag" are replaced by "ab (einschließlich) dem Begebungstag".

15.2 Forms of Final Terms – Provisions relating to Commodity Linked Notes and Certificates

In the Forms of Final Terms on page 676 of the Prospectus in the line which sets out the "Valuation Date", in the English language version the words "to and excluding the Commodity Valuation Date" are replaced by "to and including the Commodity Valuation Date".

16. Multiplier

On page 672, the Prospectus contains a spelling error in the first line. In order to correct this, the word "Multiplier" is replaced by the word "Multiplier".

17. Issue Surcharge / Applicable Tax

In the Forms of the Final Terms and in the Forms of Offer Tables, the Prospectus requires lines for an issue surcharge and for applicable tax. Accordingly, the following changes apply:

17.1 Forms of Final Terms

In the Form of Final Terms for Notes and Certificates on page 652 of the Prospectus and in the Form of Final Terms for Warrants on page 713 of the Prospectus at the end of the line No 5 for the Issue Price the following two lines are inserted:

" 5a Issue Surcharge:

[An issue surcharge of up to [insert]% of the Issue Price may be charged] [Not applicable] [See Offer Table]

Ausgabeaufschlag: *[Ein Ausgabeaufschlag von bis zu **[einfügen]**% des Emissionspreises kann verlangt werden] [Nicht anwendbar] [Siehe Angebotsblatt]*

" 5b Withholding Tax: *[Based on the Issue Price the [Notes] [Certificates] [Warrants] are [not] subject to withholding tax in Austria] [Not applicable] [See Offer Table]*

Kapitalertragsteuer: *[Basierend auf dem Emissionspreis sind diese [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] [Optionsscheine] in Österreich [nicht] kapitalertragsteuerpflichtig] [Nicht anwendbar] [Siehe Angebotsblatt]"*

17.2 Forms of Offer Tables

In the Form of the Offer Tables for Notes and Certificates on pages 694, 697, 701 and 705 of the Prospectus and in the Form of the Offer Table for Warrants on page 732 of the Prospectus at the end of the line for the Issue Price the following two lines are inserted:

"Issue Surcharge: *[An issue surcharge of up to **[insert]**% of the Issue Price may be charged] [Not applicable]*

Ausgabeaufschlag: *[Ein Ausgabeaufschlag von bis zu **[einfügen]**% des Emissionspreises kann verlangt werden] [Nicht anwendbar]*

"Withholding Tax: *[Based on the Issue Price the [Notes] [Certificates] [Warrants] are [not] subject to withholding tax in Austria] [Not applicable]*

Kapitalertragsteuer: *[Basierend auf dem Emissionspreis sind diese [Schuldverschreibungen] [Zertifikate] [Optionsscheine] in Österreich [nicht] kapitalertragsteuerpflichtig] [Nicht anwendbar]"*

STATEMENTS PURSUANT TO COMMISSION REGULATION (EC) NO 809/2004

Raiffeisen Centrobank AG, with its corporate seat in Vienna, Austria, is responsible for the information in this Supplement and declares that, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in this Supplement and in the Prospectus is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

Raiffeisen Centrobank AG
as Issuer

by: MAG. MICHAEL A. SPISS

by: MMAG. GERALD DEIMEL

Vienna, 9 March 2011