

KONDITIONENBLATT

**EUR 1.500.000.000,--
ANGEBOTSPROGRAMM
für Nicht-Dividendenwerte**

der

**Raiffeisenlandesbank
Niederösterreich-Wien AG**

Nachrangige kündbare Raiffeisen Fixzins Obligation
2006-2021/20
Privatplatzierung
der
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG

ISIN AT000B074695

bis zu Nominale EUR 49.000.000,--

Erstvalutatag: 27. Oktober 2006

Endgültige Bedingungen

Raiffeisenlandesbank
Niederösterreich-Wien 

Konditionenblatt

Endgültige Bedingungen vom 23. Oktober 2006 (Angebotsbeginn) für:

RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG
Emission von
bis zu Nominale EUR 49.000.000,--
Nachrangige kündbare Raiffeisen Fixzins Obligation 2006-2021/20
Privatplatzierung der
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG
emittiert unter dem
EUR 1.500.000.000,--
Angebotsprogramm für Nicht-Dividendenwerte
der RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG

Vollständige Informationen über die Emittentin und die Wertpapiere sind alleine auf Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen einschließlich allfälliger Annexe zusammen mit dem Basisprospekt vom 28. September 2006 der RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG und allfälliger Nachträge erhältlich.

Das Konditionenblatt weist die gleiche Gliederung wie der Basisprospekt auf. D.h. alle gemäß der einzelnen Kapitel des Basisprospektes im Konditionenblatt zu treffenden Angaben sind unter der gleichen Kapitel-Überschrift wie im Basisprospekt angeführt. Kapitel, die in den Endgültigen Bedingungen keiner Ergänzung bedürfen sind dort auch nicht angeführt.

Begriffen und Definitionen, wie sie im Basisprospekt enthalten sind, ist im Zweifel in den Endgültigen Bedingungen samt Annexen dieselbe Bedeutung beizumessen.

Der Basisprospekt wird in gedruckter Form am Sitz der Emittentin, der RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Wien dem Publikum kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die Volltext-Emissionsbedingungen der Wertpapiere sind im Anhang zu diesen Endgültigen Bedingungen wiedergegeben. Die Volltext-Emissionsbedingungen enthalten zum überwiegenden Teil die in die Endgültigen Bedingungen aufzunehmenden Angaben. Daher sind die Volltext-Emissionsbedingungen immer im Zusammenhang mit dem jeweiligen Konditionenblatt zu lesen. Bei widersprüchlichen Formulierungen gehen die Volltext-Emissionsbedingungen den Angaben im Hauptteil des Konditionenblattes vor, es sei denn das Konditionenblatt bestimmt Abweichendes.

Konditionenblatt - Hauptteil

Hinweise:

Wahlfelder gelten dann als zutreffend, wenn sie wie folgt markiert sind:

Wenn zu bestimmten Punkten keine Angaben erfolgen, treffen diese Punkte nicht zu.

ANGABEN ZUR EMITTENTIN

Änderungen zum Basisprospekt vom 28. September 2006 sofern diese keinen Einfluss auf die Anlageentscheidung haben.	[<input type="checkbox"/>]
Ergänzende aktuelle Finanzdaten sofern diese keinen Einfluss auf die Anlageentscheidung haben.	[<input type="checkbox"/>]

RISIKOFAKTOREN

Spezifische Risikofaktoren in Bezug auf die gegenständliche RLB-Emission	siehe Basisprospekt vom 28. September 2006, Seite 30: Risiken von „Nachrang- und Ergänzungskapital“
bei Wertpapieren mit Tilgung mit derivativer Komponente:	<input checked="" type="checkbox"/> Totalverlust des eingesetzten Kapitals <u>aufgrund der Produktstruktur</u> (Tilgung mit derivativer Komponente) möglich

VERKAUFBSCHRÄNKUNGEN

ggf. Ergänzungen zu den Verkaufsbeschränkungen im Basisprospekt	[<input type="checkbox"/>] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i>
---	---

WERTPAPIERBESCHREIBUNG

3. Wichtige Angaben	
Emittentin	RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG
Bezeichnung der Emission	Nachrangige kündbare Raiffeisen Fixzins Obligation 2006-2021/20 Privatplatzierung der Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG

3.1. Interessen von an der Emission beteiligten Personen ggf. Ergänzungen zum Basisprospekt	
3.2. Gründe für das Angebot, Verwendung des Emisserlöses ggf. Ergänzungen zum Basisprospekt	[]
4. Angaben über die Wertpapiere	
4.1. Angaben über die Wertpapiere	
4.1.1. Typ und Kategorie	<p><i>Schuldverschreibungen:</i></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung <input type="checkbox"/> Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung („Geldmarkt- oder Kapitalmarkt-Floater“) <input type="checkbox"/> Schuldverschreibungen ohne Verzinsung <input type="checkbox"/> Sonstige Schuldverschreibungen mit Rückzahlung zumindest zum Nennwert []</p> <p><i>Derivative Nicht-Dividendenwerte:</i> <input type="checkbox"/> Nicht-Dividendenwerte, deren Verzinsung und/oder Tilgung von einem Basiswert abhängen: <input type="checkbox"/> Sonstige derivative Instrumente:</p>
ISIN/Wertpapieridentifikationsnummer	AT000B074695
4.1.2. Erklärung zur Wertentwicklung für Derivative Wertpapiere	
4.1.3. Rechtsvorschriften (Emissionsbedingungen)	<p><input checked="" type="checkbox"/> Österreichisches Recht <input type="checkbox"/> gegebenenfalls andere Rechtsordnung allfälliger Annexe zum Konditionenblatt [] <input type="checkbox"/> Andere Rechtsordnung []</p> <p>Gerichtsstand</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Handelsgericht für Wien, Innere Stadt (Siehe § 15 Abs. (2) <i>Anwendbares Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand</i> der Emissionsbedingungen im Anhang) <input type="checkbox"/> Anderer Gerichtsstand []</p>

<p>4.1.4. Stückelung</p> <p>Stückelung</p> <p>Form und Verbriefung</p> <p>Verwahrung</p> <p>Übertragung</p> <p><i>bei effektiven Stücken</i></p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> Nominale EUR 50.000,-- <input type="checkbox"/> Nominale [Währung] [Betrag] <input type="checkbox"/> nennwertlose Stücke </p> <p> <input checked="" type="checkbox"/> bis zu 980 Stück á Nominale EUR 50.000,-- <input type="checkbox"/> [Anzahl] Stück á Nominale [EUR/Währung] [Betrag] <input type="checkbox"/> [Anzahl] Stück á Nominale [EUR/Währung] [Betrag] <input type="checkbox"/> [Anzahl] Stück </p> <p> <input checked="" type="checkbox"/> Sammelurkunde(n) veränderbar <input type="checkbox"/> Sammelurkunde(n) nicht veränderbar <input type="checkbox"/> Urkunden nach anderen Formvorschriften [] <input type="checkbox"/> Effektive Stücke <input type="checkbox"/> andere Form [] </p> <p> <input type="checkbox"/> RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH- WIEN AG (im Tresor) <input checked="" type="checkbox"/> Oesterreichische Kontrollbank AG <input type="checkbox"/> sonstiger Verwahrer in Österreich [Name Verwahrer] <input type="checkbox"/> Common Depository für Euroclear / Clearstream [Name Verwahrer] </p> <p> <input type="checkbox"/> Verwahrung durch RLB NÖ-Wien, eingeschränkt über- tragbar <input checked="" type="checkbox"/> via OeKB <input type="checkbox"/> via Euroclear / Clearstream <input type="checkbox"/> andere Übertragung [] </p> <p> Modalitäten der Ausgabe, Bedienung und Einlösung [] </p>
<p>4.1.5. Währung</p> <p>bei „Multi-Currency“- Emissionen: Währung Zeichnungsbetrag: Währung Zinsen: Währung Tilgungsbetrag:</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> Euro <input type="checkbox"/> andere Währung [Währung] </p> <p> [Währung] [Währung] [Währung] </p>

<p>4.1.6. Rang</p> <p>Negativverpflichtung:</p>	<p><input type="checkbox"/> nicht nachrangig („senior“)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> nachrangig im Sinne des § 45 Abs. 4 BWG („subordinated“)</p> <p><input type="checkbox"/> Ergänzungskapital im Sinne des § 23 Abs. 7 BWG</p> <p><input type="checkbox"/> Nachrangiges Kapital im Sinne des § 23 Abs. 8 BWG</p> <p><input type="checkbox"/> Kurzfristiges Nachrangiges Kapital im Sinne des § 23 Abs. 8a BWG</p> <p><input type="checkbox"/> Fundierte Bankschuldverschreibungen</p> <p><input type="checkbox"/> Sonstige besicherte Nicht-Dividendenwerte; Modus: []</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Ja [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p>
<p>4.1.7. an die Wertpapiere gebundene Rechte</p> <p>allfällige besondere Angaben:</p>	<p>[]</p>
<p>4.1.8. Nominalzinssatz</p> <p>Verzinsungsbasis:</p> <p>allfällige Bedingungen für die Auszahlung der Zinsen: allfällige Nachzahlungsverpflichtungen der Emittentin:</p> <p>Verzinsungsbeginn:</p> <p>Verzinsungsende:</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Nennbetrag</p> <p><input type="checkbox"/> eingezahlter Betrag je Stück</p> <p><input type="checkbox"/> andere Basis []</p> <p>27. Oktober 2006</p> <p>26. Oktober 2021</p>
<p>Zinstermin(e):</p> <p>Zinszahlung:</p>	<p>jährlich jeweils am 27. Oktober</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> im nachhinein</p> <p><input type="checkbox"/> andere Regelung []</p>
<p>Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich</p> <p><input type="checkbox"/> TARGET-Tag</p> <p><input type="checkbox"/> andere Definition []</p>

Zinsperioden:	<input checked="" type="checkbox"/> ganzjährig <input type="checkbox"/> halbjährig <input type="checkbox"/> vierteljährig <input type="checkbox"/> monatlich <input type="checkbox"/> andere [] <input type="checkbox"/> erster langer Kupon [] <input type="checkbox"/> erster kurzer Kupon [] <input type="checkbox"/> letzter langer Kupon [] <input type="checkbox"/> letzter kurzer Kupon [] <input type="checkbox"/> aperiodische Zinszahlungen [] <input type="checkbox"/> einmalige Zinszahlung []
Anpassung von Zinsterminen „Business Day Convention“:	<input checked="" type="checkbox"/> unadjusted <input type="checkbox"/> Following Business Day Convention <input type="checkbox"/> Modified Following Business Day Convention <input type="checkbox"/> Floating Rate Business Day Convention <input type="checkbox"/> Preceding Business Day Convention <input type="checkbox"/> andere Anpassung []
Bankarbeitstag-Definition für Business Day Convention:	<input type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kunden- verkehr zugänglich <input type="checkbox"/> TARGET-Tag <input type="checkbox"/> andere Definition []
Zinstagequotient:	<input type="checkbox"/> Actual/Actual-ICMA <input checked="" type="checkbox"/> Actual/Actual <input type="checkbox"/> Actual/365 <input type="checkbox"/> Actual/Actual-ISDA <input type="checkbox"/> Actual/365 (Fixed) <input type="checkbox"/> Actual/360 <input type="checkbox"/> 30/360 Floating Rate <input type="checkbox"/> 360/360 <input type="checkbox"/> Bond Basis <input type="checkbox"/> 30/360E <input type="checkbox"/> Eurobond Basis <input type="checkbox"/> 30/360 <input type="checkbox"/> anderer Zinstagequotient []
Zinssatz	<input checked="" type="checkbox"/> fixer Zinssatz (ein Zinssatz oder mehrere Zinssätze) <input type="checkbox"/> variable Verzinsung („Floater“) <input type="checkbox"/> Kombination von fixer und variabler Verzinsung <input type="checkbox"/> unverzinslich („Nullkupon“)

	<p>£ Verzinsung mit derivativer Komponente</p> <p>£ andere Art von Zinszahlung / Ausschüttung []</p>
<p><u>Fixer Zinssatz</u> ein Zinssatz:</p> <p>mehrere Zinssätze:</p>	<p>× 4,85 % p.a. vom Nennwert</p> <p>£ [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>vom [Datum] bis [Datum]: £ [Zahl] % p.a. vom Nennwert £ [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>vom [Datum] bis [Datum]: £ [Zahl] % p.a. vom Nennwert £ [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p>
<p><u>Variable Verzinsung</u> Referenzzinssatz:</p>	<p>£ EURIBOR [] <i>genaue Bezeichnung</i></p> <p>£ EUR-Swap-Satz [] <i>genaue Bezeichnung</i></p> <p>£ anderer Referenzzinssatz [] <i>genaue Bezeichnung</i></p>
<p>Bildschirmseite:</p>	<p>£ Reuters [] <i>genaue Bezeichnung</i></p> <p>£ andere Bildschirmseite [] <i>genaue Bezeichnung</i></p>
<p>Uhrzeit:</p>	
<p>Ersatzregelungen:</p>	
<p>Berechnungsmodus:</p>	<p>£ Partizipation [Zahl] % [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p>£ Auf-/Abschlag [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p>£ anderer Berechnungsmodus [] <i>genaue Berechnung</i></p>
<p>Rundungsregeln:</p>	<p>£ kaufmännisch auf [] Stellen / das nächste [] %</p> <p>£ abrunden auf [] Stellen / das nächste [] %</p> <p>£ aufrunden auf [] Stellen / das nächste [] %</p> <p>£ andere Rundung [] <i>genaue Regelung</i></p> <p>£ nicht runden</p>

falls Mindestzinssatz	[<i>Zahl</i>] % p.a.
falls Höchstzinssatz	[<i>Zahl</i>] % p.a.
Zinsberechnungstage:	<input type="checkbox"/> [<i>Zahl</i>] Bankarbeitstage vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode im vorhinein <input type="checkbox"/> [<i>Zahl</i>] Bankarbeitstage vor Ende der jeweiligen Zinsperiode im nachhinein <input type="checkbox"/> Sonstige Regelung []
Bankarbeitstag-Definition für Zinsberechnungstag(e):	<input type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich <input type="checkbox"/> TARGET-Tag <input type="checkbox"/> andere Definition []
Veröffentlichung der Zinssätze:	<input type="checkbox"/> Termin [] <input type="checkbox"/> Art der Veröffentlichung []
<u>Kombination fixer / variabler Zinssatz</u>	Fixer Zinssatz von Variable Verzinsung von <i>weitere Angaben unter „Fixer Zinssatz“ und „Variable Verzinsung“ oben</i>
<u>Verzinsung mit derivativer Komponente</u>	
Referenzgröße	<input type="checkbox"/> Index/Indizes, Körbe <input type="checkbox"/> Aktie(n), Aktienkörbe <input type="checkbox"/> Rohstoff(e), Waren, Körbe <input type="checkbox"/> Währungskurs(e), Körbe <input type="checkbox"/> Fonds, Körbe <input type="checkbox"/> Geldmarktinstrumente, Körbe <input type="checkbox"/> Zinssatz / Zinssätze / Kombination von Zinssätzen / Formeln <input type="checkbox"/> Derivative Finanzinstrumente, Körbe <input type="checkbox"/> Sonstige

<p>Basiswert</p> <p>Quelle für Informationen (über die vergangene und zukünftige Wertentwicklung)</p> <p>Ausübungspreis</p> <p>Erläuterung (der Beeinflussung der Wertpapiere durch die Wertentwicklung des Basiswertes)</p> <p>Vorgangsweise bei Marktstörungen (betreffend den Basiswert)</p> <p>Anpassungsregelungen (in Bezug auf Ereignisse betreffend den Basiswert)</p>	<p>[]</p>
<p>Berechnungsmodus:</p>	<p><input type="checkbox"/> Partizipation [Zahl] % [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p><input type="checkbox"/> Auf-/Abschlag [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p><input type="checkbox"/> Formel [] <i>genaue Berechnung oder Verweis auf Annex</i></p> <p><input type="checkbox"/> anderer Berechnungsmodus [] <i>genaue Berechnung oder Verweis auf Annex</i></p>
<p>Rundungsregeln:</p>	<p><input type="checkbox"/> kaufmännisch auf [Zahl] Stellen / das nächste [] %</p> <p><input type="checkbox"/> abrunden auf [Zahl] Stellen / das nächste [] %</p> <p><input type="checkbox"/> aufrunden auf [Zahl] Stellen / das nächste [] %</p> <p><input type="checkbox"/> andere Rundung [] <i>genaue Regelung</i></p> <p><input type="checkbox"/> nicht runden</p>
<p>falls Mindestzinssatz / -betrag</p> <p>falls Höchstzinssatz / -betrag</p>	<p>[Zahl] % p.a. / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>[Zahl] % p.a. / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p>
<p>Zinsberechnungstage:</p>	<p><input type="checkbox"/> [Zahl] Bankarbeitstage vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode im vorhinein</p> <p><input type="checkbox"/> [Zahl] Bankarbeitstage vor Ende der jeweiligen Zinsperiode im nachhinein</p> <p><input type="checkbox"/> Sonstige Regelung []</p>
<p>Bankarbeitstag-Definition für Zinssatzfestsetzungstag(e)</p>	<p><input type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich</p> <p><input type="checkbox"/> TARGET-Tag</p> <p><input type="checkbox"/> andere Definition []</p>

Zinsberechnungsstelle	<input type="checkbox"/> RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG <input type="checkbox"/> andere Zinsberechnungsstelle [<i>Name der Zinsberechnungsstelle</i>]
Veröffentlichung der Zinssätze/-beträge:	Termin [<i>Datum</i>] Art der Veröffentlichung []
<i>Verjährung Zinsen</i>	<input checked="" type="checkbox"/> drei Jahre <input type="checkbox"/> sonstige Regelung []
<i>Besondere Rundungsregelungen</i>	[]
<i>Besondere Verzugsregelungen</i>	[]

<p>4.1.9. Fälligkeitstermin, Rückzahlung</p> <p>Laufzeitbeginn: Laufzeitende:</p> <p>Laufzeit:</p> <p>falls Prolongationsrecht:</p> <p>Prolongationsmodus: Prolongationsfrist Prolongationstermine Prolongationsmodus Veröffentlichungsmodus</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> 27. Oktober 2006 <input checked="" type="checkbox"/> 26. Oktober 2021 <input type="checkbox"/> Perpetual <input checked="" type="checkbox"/> 15 Jahre (vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung lt. § 9 Kündigung der Emissionsbedingungen) <input type="checkbox"/> ohne bestimmte Laufzeit (Perpetual) <input type="checkbox"/> Emittentin [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i> <input type="checkbox"/> Inhaber der Wertpapiere [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i> <input type="checkbox"/> [] <input type="checkbox"/> [] <input type="checkbox"/> [] <i>genaue Beschreibung oder Verweis auf Annex</i> <input type="checkbox"/> [] </p>
<p>Tilgungs- und Lieferungstag:</p>	<p>27. Oktober 2021 (vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung lt. § 9 Kündigung der Emissionsbedingungen)</p>
<p>Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen:</p>	<p> <input type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich <input type="checkbox"/> TARGET-Tag <input type="checkbox"/> andere Definition [] </p>
<p>Rückzahlungsmodalitäten:</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> zur Gänze fällig <input type="checkbox"/> Teiltilgungen <input type="checkbox"/> ohne ordentliche Kündigungsrechte der Emittentin und der Inhaber der Wertpapiere <input checked="" type="checkbox"/> mit ordentlichen Kündigungsrecht(en) der Emittentin und/oder der Inhaber der Wertpapiere <input type="checkbox"/> mit zusätzlichen Kündigungsrecht(en) aus bestimmten Gründen der Emittentin und/oder der Inhaber der Wertpapiere <input type="checkbox"/> mit besonderen außerordentlichen Kündigungsregelungen <input type="checkbox"/> bedingungsgemäße vorzeitige Rückzahlung <input type="checkbox"/> Tilgung mit derivativer Komponente <input type="checkbox"/> mit sonstigen besonderen Rückzahlungsmodalitäten: </p>
<p><u>Gesamtfällig</u></p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> zum Nennwert <input type="checkbox"/> zu [Zahl] % (Rückzahlungs-/Tilgungskurs) <input type="checkbox"/> zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück (Rückzahlungs-/Tilgungsbetrag) </p>

<u>Teiltilgungen:</u> Tilgungsmodus Teiltilgungsraten/-beträge Tilgungstermine Tilgungskurse/-beträge	£ Verlosung von Serien £ prozentuelle Teiltilgung je Stückelung £ sonstiger Modus [] Nominale [EUR / Währung] [Betrag] / [Anzahl] Stück Nominale [EUR / Währung] [Betrag] / [Anzahl] Stück Nominale [EUR / Währung] [Betrag] / [Anzahl] Stück [Datum] [Datum] [Datum] [Zahl] % / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück [Zahl] % / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück [Zahl] % / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
<u>Ordentliches Kündigungsrecht:</u>	X Emittentin insgesamt lt. § 9 Kündigung der Emissionsbedingungen £ Emittentin teilweise £ einzelne Inhaber der Wertpapiere [] £ bestimmten Mehrheiten der Inhaber der Wertpapiere [] £ alle Inhaber der Wertpapiere gemeinsam []
Kündigungsfrist Kündigungstermin(e): Rückzahlungskurs/-betrag: Berechnung Rückzahlungskurs/-betrag bei Emissionen mit Tilgung mit derivativer Komponente: Falls Regelung betr. Stückzinsen: Veröffentlichung Termin Art der Veröffentlichung	3 Bankarbeitstage 27. Oktober 2016 zum Nennwert [] <i>Beschreibung</i> [] <i>Beschreibung</i> siehe § 14 Bekanntmachungen der Emissionsbedingungen

<u>Zusätzliches Kündigungsrecht aus bestimmten Gründen:</u>	<p>£ Emittentin insgesamt</p> <p>£ Emittentin teilweise</p> <p>£ einzelne Inhaber der Wertpapiere []</p> <p>£ bestimmten Mehrheiten der Inhaber der Wertpapiere []</p> <p>£ alle Inhaber der Wertpapiere gemeinsam []</p>
durch die Emittentin	<p>£ aus Steuergründen [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p> <p>£ aus sonstigen Gründen [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p>
durch die Inhaber der Wertpapiere	aus folgenden Gründen [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i>
Kündigungsfrist Kündigungstermin(e)	<p>[]</p> <p>[Datum]</p> <p>[Datum]</p>
Rückzahlungskurs/-betrag	[Zahl] % / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
Berechnung Rückzahlungskurs/-betrag bei Emissionen mit Tilgung mit derivativer Komponente:	[] <i>Beschreibung</i>
falls Regelung betr. Stückzinsen	[] <i>Beschreibung</i>
Kündigungsvolumen	<p>£ insgesamt</p> <p>£ teilweise [] <i>Beschreibung</i></p>
Teilweise Rückzahlung	<p>£ einmalig</p> <p>£ in Teilbeträgen</p>
Veröffentlichung Termin Art der Veröffentlichung	<p>[]</p> <p>[]</p>
<u>Besondere außerordentliche Kündigungsregelungen</u> durch die Inhaber der Wertpapiere	<p>£ bei Verzug der Emittentin [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p> <p>£ „Cross default“ [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p> <p>£ sonstige außerordentliche Kündigungsregelungen [] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p>
durch die Emittentin Kündigungsmodus bei a.o. Kündigungsregelungen	

<p><u>Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt bestimmter Bedingungen</u></p> <p>Bedingungen: Rückzahlungstermin(e):</p> <p>Rückzahlungskurs/-betrag:</p> <p>Berechnung Rückzahlungskurs/-betrag bei Emissionen mit Tilgung mit derivativer Komponente:</p> <p>falls Regelung betr. Stückzinsen:</p> <p>Veröffentlichung:</p>	<p>[]</p> <p>[Datum]</p> <p>[Datum]</p> <p>[Kurs] % / [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>[] <i>Beschreibung</i></p> <p>[] <i>Beschreibung</i></p> <p>Termin</p> <p>[]</p> <p>Art der Veröffentlichung</p> <p>[]</p>
<p>Bankarbeitstag-Definition für Kündigungstermin(e):</p>	<p>£ Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich</p> <p>£ TARGET-Tag</p> <p>£ andere Definition</p> <p>[]</p>
<p><u>Tilgung mit derivativer Komponente</u></p>	
<p>Referenzgröße</p>	<p>£ Index/Indizes, Körbe</p> <p>£ Aktie(n), Aktienkörbe</p> <p>£ Rohstoff(e), Waren, Körbe</p> <p>£ Währungskurs(e), Körbe</p> <p>£ Fonds, Körbe</p> <p>£ Geldmarktinstrumente, Körbe</p> <p>£ Zinssatz / Zinssätze / Kombination von Zinssätzen / Formeln</p> <p>£ Derivative Finanzinstrumente, Körbe</p> <p>£ Sonstige</p>

Basiswert	[]
Quelle für Informationen (über die vergangene und zukünftige Wertentwicklung)	
Ausübungspreis	
Erläuterung (der Beeinflussung der Wertpapiere durch die Wertentwicklung des Basiswertes)	
Vorgangsweise bei Marktstörungen (betreffend den Basiswert)	
Anpassungsregelungen (in Bezug auf Ereignisse betreffend den Basiswert)	
Berechnungsmodus:	<p>£ Partizipation [] % [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p>£ Auf-/Abschlag [] <i>genaue Berechnung</i></p> <p>£ Formel [] <i>genaue Berechnung oder Verweis auf Annex</i></p> <p>£ anderer Berechnungsmodus []</p>
Falls Mindestrückzahlungsbetrag/-kurs	<p>£ [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>£ [Zahl] % vom Nominale</p>
Falls Höchstrückzahlungsbetrag/-kurs	<p>£ [EUR / Währung] [Betrag] je Stück</p> <p>£ [Zahl] % vom Nominale</p>
Rundungsregeln:	<p>£ kaufmännisch auf [Zahl] Stellen</p> <p>£ abrunden auf [Zahl] Stellen</p> <p>£ aufrunden auf [Zahl] Stellen</p> <p>£ andere Rundung [] <i>genaue Regelung</i></p> <p>£ nicht runden</p>
Berechnungstag für die Berechnung des Tilgungskurses/-betrages:	[Datum]
Beobachtungstag(e) für die Berechnung des Tilgungskurses/-betrages:	<p>[Datum]</p> <p>[Datum]</p> <p>[Datum]</p>

Bankarbeitstag-Definition für Berechnungstag / Beobachtungstage	<ul style="list-style-type: none"> £ Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich £ TARGET-Tag £ andere Definition []
Berechnungsstelle für den Tilgungs-/Rückzahlungskurs/-betrag:	<ul style="list-style-type: none"> £ RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG £ andere Berechnungsstelle [<i>Name der Berechnungsstelle</i>]
Veröffentlichung des Tilgungs-/ Rückzahlungskurses/-betrages:	<p>Termin</p> <p>[]</p> <p>Art der Veröffentlichung</p> <p>[]</p> <ul style="list-style-type: none"> £ keine Veröffentlichung
Bei Aktienanleihen:	<ul style="list-style-type: none"> £ Bedingungen für das Recht der Emittentin zur Lieferung von Aktien des Basiswertes: £ Ausübungspreis / Strike £ Bewertungsstichtag („Feststellungstag“) £ Barriere [<i>Preis / Kurs</i>] £ Bewertungszeitraum [<i>Datum</i>] bis [<i>Datum</i>] £ Modus für eine Lieferung von Aktien
4.1.9.1. Optionsscheine	
Basiswert	<ul style="list-style-type: none"> £ Index/Indizes, Körbe £ Aktie(n), Aktienkörbe £ Rohstoff(e), Waren, Körbe £ Währungskurs(e), Körbe £ Fonds, Körbe £ Geldmarktinstrumente, Körbe £ Zinssatz / Zinssätze / Kombination von Zinssätzen / Formeln £ Sonstige []

<p>Basiswert</p> <p>Quelle für Informationen (über die vergangene und zukünftige Wertentwicklung)</p> <p>Ausübungspreis</p> <p>Erläuterung (der Beeinflussung der Optionsscheine durch die Wertentwicklung des Basiswertes)</p> <p>Vorgangsweise bei Marktstörungen (betreffend den Basiswert)</p> <p>Anpassungsregelungen (in Bezug auf Ereignisse betreffend den Basiswert)</p>	<p>[] <i>genaue Bezeichnung</i></p>
<p>Laufzeit:</p> <p>Typ des Optionsscheines:</p> <p>Ausübungspreis:</p> <p>Sonstige Bestimmungen betr. das Optionsrecht:</p> <p>Ausübungsart:</p> <p>Ausübungsmodus: Ausübungstermin: Ausübungsfrist:</p> <p>falls Barausgleich: Berechnung: Berechnungsstelle: Automatische Ausübung:</p> <p>Optionsstelle:</p> <p>Bankarbeitstag-Definition</p>	<p>[<i>Datum</i>] bis [<i>Datum</i>]</p> <p><input type="checkbox"/> Kauf-Optionsschein („Call“) <input type="checkbox"/> Verkauf-Optionsschein („Put“)</p> <p>siehe oben</p> <p>[]</p> <p><input type="checkbox"/> Lieferung des Basiswertes <input type="checkbox"/> Barausgleich <input type="checkbox"/> Sonstige Regelungen []</p> <p>[] []</p> <p>[] [] []</p> <p><input type="checkbox"/> RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG <input type="checkbox"/> andere Optionsstelle [<i>Name der Optionsstelle</i>]</p> <p><input type="checkbox"/> Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich <input type="checkbox"/> TARGET-Tag <input type="checkbox"/> andere Definition []</p>

<i>Rückkauf vom Markt</i> Besondere Bestimmungen:	[]
<i>Verjährung Kapital</i>	<input checked="" type="checkbox"/> 30 Jahre <input type="checkbox"/> sonstige Regelung
<i>Besondere Rundungsregelungen</i>	[]
<i>Besondere Verzugsregelungen</i>	[]
4.1.10. Emissionsrendite	<input checked="" type="checkbox"/> 4,85 % p.a. <input type="checkbox"/> variabel verzinst, Angabe entfällt <input type="checkbox"/> derivativ, Angabe entfällt
4.1.11. Vertretung von Wertpapierinhabern gegebenenfalls Regelungen zur Vertretung von Wertpapierinhabern:	[] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i>
4.1.12. gegebenenfalls besondere Beschlüsse / Genehmigungen	[]
4.1.13. Zeichnungsfrist, Valutatage Zeichnungsfrist vorzeitiger Zeichnungsschluss vorbehalten Valutatag Weitere Valutatage: Teileinzahlungen	siehe 5.1.3. <input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein <input checked="" type="checkbox"/> Erstvalutatag: 27. Oktober 2006 <input type="checkbox"/> Valutatag: [Datum] <input checked="" type="checkbox"/> bis auf weiteres T+ 3 Bankarbeitstage <input type="checkbox"/> [Datum] <input checked="" type="checkbox"/> keine Teileinzahlungen <input type="checkbox"/> Teileinzahlungen („Partly paid“), Modus: []
4.1.14. gegebenenfalls besondere Angaben zur Übertragbarkeit	[]
4.1.15. Abrechnungsverfahren für Derivative Wertpapiere Besondere Regelungen:	[]

<p>4.1.16. Rückgabe, Zahlungs- und Lieferungsstermin, Berechnungsmodalitäten für Derivative Wertpapiere Besondere Regelungen:</p>	
<p>4.1.17 Quellensteuern Besondere steuerliche Hinweise</p> <p>Tax gross up Klausel</p> <p>4.2. Angaben über den Basiswert (bei Derivativen Wertpapieren) Basiswert</p>	<p>[]</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Ja</p> <p>[] genaue Beschreibung oder Verweis auf Annex</p> <p><input type="checkbox"/> Index/Indizes, Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Aktie(n), Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Rohstoff(e), Waren, Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Währungskurs(e), Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Fonds, Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Geldmarktinstrumente, Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Zinssatz / Zinssätze / Kombination von Zinssätzen / Formeln</p> <p><input type="checkbox"/> Derivative Finanzinstrumente, Körbe</p> <p><input type="checkbox"/> Sonstige</p>
<p>4.2.1. Ausübungspreis</p>	

<p>4.2.2. Typ des Basiswertes, Angaben zum Basiswert</p> <p>Quelle für Informationen (über die vergangene und zukünftige Wertentwicklung)</p> <p>Basiswert Wertpapier Name des Emittenten ISIN</p> <p>Basiswert Index Bezeichnung Index Beschreibung Index Verfügbarkeit Index</p> <p>Basiswert Zinssatz Beschreibung Zinssatz</p> <p>Sonstiger Basiswert</p> <p>Basiswert Korb Gewichtung</p>	<p>[<i>Bezeichnung</i>]</p> <p>[] <i>genauer Wortlaut oder Verweis auf Annex</i></p> <p>[]</p> <p>[]</p> <p>[<i>Basiswert</i>] [<i>Zahl</i>] [% / Stück]</p> <p>[<i>Basiswert</i>] [<i>Zahl</i>] [% / Stück]</p>
<p>4.2.3. Vorgangsweise bei Marktstörungen</p> <p>Definition Marktstörung Vorgangsweise bei Marktstörungen</p>	
<p>4.2.4 Anpassungsregelungen in Bezug auf Ereignisse, die den Basiswert betreffen</p> <p>Definition Anpassungsereignis Anpassungsregelungen</p>	

5.1.4. Zuteilungen, Erstattung von Beträgen Besondere Zuteilungsregelungen:	[]
5.1.5. Mindest-/Höchstzeichnungsbeiträge	<input checked="" type="checkbox"/> keine Mindest-/Höchstzeichnungsbeiträge <input type="checkbox"/> Mindestzeichnungsbetrag [EUR / Währung] [Betrag] je Stück <input type="checkbox"/> Höchstzeichnungsbetrag [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
5.1.6. Bedienung und Lieferung Besondere Regelungen:	[]
5.2. Plan für die Aufteilung und Zuteilung	
5.2.1. Investoren und Märkte	<input type="checkbox"/> Öffentliches Angebot in Österreich <input checked="" type="checkbox"/> Privatplatzierung in Österreich <input type="checkbox"/> Öffentliches Angebot in [Land] <input type="checkbox"/> Privatplatzierung in [Land] <input type="checkbox"/> Sonstige Angaben []
5.2.2. Besondere Zuteilungsregelungen	[]
5.3. Preisfestsetzung Weitere Ausgabekurse/-preise bei Daueremissionen: ggf. Berechnungsformel für Ausgabekurs/-preis: Spesen, Aufschläge:	<input checked="" type="checkbox"/> Erstausgabekurs: 100 % Daueremission <input type="checkbox"/> Erstausgabepreis: [EUR / Währung] [Betrag] je Stück <input type="checkbox"/> Ausgabekurs: [Kurs] % Einmalemission <input type="checkbox"/> Ausgabepreis: [EUR / Währung] [Betrag] je Stück <input checked="" type="checkbox"/> je nach Marktlage <input type="checkbox"/> [] [] []

5.4. Platzierung und Übernahme	
5.4.1. Angebot / Übernahme-syndikat	siehe 5.2.1. und 5.4.3.
5.4.2. Zahl-, Einreich-, Hinterlegungstellen	
Zahlstelle	<input checked="" type="checkbox"/> RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG <input type="checkbox"/> andere Hauptzahlstelle [<i>Name der Zahlstelle</i>] <input type="checkbox"/> Nebenzahlstelle [<i>Name der Zahlstelle</i>]
Hinterlegungsstelle	siehe 4.1.4. Verwahrung
5.4.3. Übernahmezusage / Best Effort Vereinbarung	<input checked="" type="checkbox"/> Direktvertrieb durch die Emittentin <input type="checkbox"/> zusätzlicher Vertrieb durch niederösterreichische Raiffeisenbanken <input type="checkbox"/> Übernahmezusage durch ein Bankensyndikat <input type="checkbox"/> „Best Effort“ Vereinbarung mit Bankensyndikat [<i>Name, Anschrift der Banken</i>]
Bankensyndikat	
Provisionen, Quoten	<input type="checkbox"/> nicht offen gelegt <input type="checkbox"/> [<i>Provisionen, Quoten</i>]
5.4.4. Datum des Übernahmevertrages	[<i>Datum</i>]
5.4.5. Berechnungsstelle, Optionsstelle	<input checked="" type="checkbox"/> RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG <input type="checkbox"/> andere Berechnungsstelle, Optionsstelle [<i>Name der Berechnungsstelle, Optionsstelle</i>]
6. Zulassung zum Handel und Handelsregeln	
6.1. Zulassung zum Handel Für diese Emission wird beantragt:	<input type="checkbox"/> Zulassung zum Amtlichen Handel der Wiener Börse <input checked="" type="checkbox"/> Zulassung zum Geregeltten Freiverkehr der Wiener Börse <input type="checkbox"/> Zulassung zum Dritten Markt der Wiener Börse <input type="checkbox"/> Zulassung zu einem anderen Geregeltten Markt [<i>Börse / Markt</i>] <input type="checkbox"/> Zulassung zu einem anderen Ungeregeltten Markt [<i>Börse / Markt</i>] <input type="checkbox"/> Keine Börsenzulassung

7. Zusätzliche Angaben	
7.1. Gegebenenfalls an der Emission beteiligte Berater Berater: Funktion:	[Name] [] Beschreibung
7.2. Gegebenenfalls Prüfungsbericht Abschlussprüfer Prüfungsbericht:	[] Wortlaut oder Verweis auf Annex
7.3. Gegebenenfalls Sachverständigen-Erklärung / Bericht Sachverständiger: Qualifikation: Interesse an der Emittentin: Erklärung/Bericht: Erklärung der Emittentin über die Zustimmung des Sachverständigen:	[Name] [] [] [] Wortlaut oder Verweis auf Annex [] Wortlaut oder Verweis auf Annex
7.4. Angaben von Seiten Dritter Erklärung der Emittentin zu den Informationen von Seiten Dritter:	[] Wortlaut oder Verweis auf Annex
7.6. Veröffentlichungen	<input checked="" type="checkbox"/> § 14 Bekanntmachungen der Emissionsbedingungen im Anhang <input type="checkbox"/> anderes Medium / andere Zeitung [] <input type="checkbox"/> andere Veröffentlichung []

VERANTWORTLICHKEIT

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

RAIFFEISENLANDESBANK
NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG

Annexe

- Volltext-Emissionsbedingungen der hierin beschriebenen Wertpapiere
- Berichte
[]
- Sonstige
[]

**Nachrangige kündbare Raiffeisen Fixzins Obligation
2006-2021/20
Privatplatzierung
der
RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG
ISIN AT000B074695**

Emissionsbedingungen

§ 1 Zeichnungsfrist, Gesamtemissionsvolumen

Die Nachrangige kündbare Raiffeisen Fixzins Obligation 2006-2021/20 (die „Schuldverschreibungen“) der RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG (die „Emittentin“) wird im Wege einer Daueremission mit offener Zeichnungsfrist ab 23. Oktober 2006 für ausgewählte Investoren in Form einer Privatplatzierung zur Zeichnung aufgelegt. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 49.000.000,--.

§ 2 Status

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin – außer jenen nachrangigen Verbindlichkeiten, welche ausdrücklich den nachrangigen Schuldverschreibungen im Rang nachstehen - gleichrangig sind.

§ 3 Ausgabekurse, Erstvalutatag

Der Erstausgabekurs wird unmittelbar vor Zeichnungsbeginn festgesetzt. Weitere Ausgabekurse können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden. Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 27. Oktober 2006 zahlbar („Erstvalutatag“).

§ 4 Form, Stückelung

Die auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen sind eingeteilt in bis zu 980 untereinander gleichberechtigte Schuldverschreibungen mit einem Nennwert von je EUR 50.000,--.

§ 5 Sammelverwahrung

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde ge-

mäß § 24 b) Depotgesetz vertreten, die die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin trägt. Ein Anspruch auf Ausfolgung von Schuldverschreibungen besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei der Oesterreichischen Kontrollbank AG („OeKB“) als Wertpapiersammelbank hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB übertragen werden können.

§ 6 Verzinsung

Die Schuldverschreibungen werden mit 4,85 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im nachhinein am 27. Oktober eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 27. Oktober 2007. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am Erstvalutatag und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Berechnung der Zinsen erfolgt auf Basis Actual/Actual.

§ 7 Laufzeit und Tilgung

- 1) Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 27. Oktober 2006 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung gemäß § 9 mit Ablauf des 26. Oktober 2021. Sofern nicht zuvor bereits zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen am 27. Oktober 2021 („Tilgungstermin“) zum Nennwert zurückgezahlt.
- 2) Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen bei Fälligkeit erfolgt vorbehaltlich der Bestimmungen über die Kapitalform gemäß § 12 dieser Emissionsbedingungen. Im Falle der Liquidation oder des Konkurses der Emittentin können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.

§ 8 Börseeinführung

Die Stellung eines Antrags auf Zulassung dieser Schuldverschreibungen zum Geregelt

Freiverkehr an der Wiener Börse ist vorgesehen.

§ 9 Kündigung

Seitens der Emittentin können die Schuldverschreibungen insgesamt unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 3 Bankarbeitstagen zum Nennwert zum 27. Oktober 2016 („Rückzahlungstermin“) zum Nennwert gekündigt werden.

Eine Kündigung durch die Emittentin wird unverzüglich gemäß § 14 bekanntgemacht. Bankarbeitstag im Sinne dieses Absatzes ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind.

Eine ordentliche Kündigung seitens der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

§ 10 Verjährung

Ansprüche auf Zahlungen von fälligen Zinsen verjähren nach drei Jahren, aus fälligen Schuldverschreibungen nach dreißig Jahren.

§ 11 Zahlstelle, Zahlungen

Zahlstelle ist die RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG. Die Gutschrift der Zinsen- und Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen Depot führende Stelle.

§ 12 Kapitalform

Nachrangiges Kapital sind jene eingezahlten Eigenmittel, die nachrangig im Sinne des § 45 Abs. 4 BWG sind, d.h. im Fall der Liquidation oder des Konkurses der Emittentin erst nach den Forderungen der anderen, nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden können, und folgende Bedingungen erfüllen:

- a) Die Gesamtlaufzeit hat mindestens fünf Jahre zu betragen; ist eine Laufzeit nicht festgelegt oder eine Kündigung seitens des Kreditinstitutes oder des Gläubigers möglich, ist eine Kündigungsfrist von zumindest fünf Jahren vorzusehen; das Kreditinstitut kann hingegen ohne Kündigungsfrist nach einer Laufzeit von fünf Jahren kündigen, wenn es zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität beschafft hat; die Frist von fünf Jahren muss ferner nicht eingehalten werden, wenn Schuldverschreibungen wegen Änderung der Besteuerung, die zu einer Zusatzzahlung an den Gläubiger führt, vorzeitig gekündigt werden

und die Emittentin zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität beschafft hat; im Falle der Kündigung von nachrangigem Kapital hat das Kreditinstitut der FMA diese gleichwertige Ersatzbeschaffung nachzuweisen;

- b) die Bedingungen dürfen keine Klauseln enthalten, wonach die Schuld unter anderen Umständen als der Auflösung des Kreditinstituts oder gemäß lit. a) vor dem vereinbarten Rückzahlungstermin rückzahlbar ist oder wonach Änderungen des Schuldverhältnisses betreffend die Nachrangigkeit möglich sind;
- c) Urkunden über nachrangige Einlagen, Schuldverschreibungen oder Sammelurkunden sowie Zeichnungs- und Kaufaufträge haben die Bedingungen der Nachrangigkeit ausdrücklich festzuhalten;
- d) die Aufrechnung des Rückerstattungsanspruches gegen Forderungen des Kreditinstituts muss ausgeschlossen sein und für die Verbindlichkeiten dürfen keine vertraglichen Sicherheiten durch das Kreditinstitut oder durch Dritte gestellt werden;
- e) die Bezeichnung im Verkehr mit den Kunden ist so zu wählen, dass jede Verwechslungsgefahr mit anderen Einlagen oder Schuldverschreibungen ausgeschlossen ist.

§ 13 Begebung weiterer Schuldverschreibungen, Erwerb

Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen eine Einheit bilden. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen zu jedem beliebigen Preis am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben.

Nach Wahl der Emittentin können diese Schuldverschreibungen gehalten, wiederum verkauft oder annulliert werden.

§ 14 Bekanntmachungen

Alle Bekanntmachungen, die diese Schuldverschreibungen betreffen, werden den Inhabern der Schuldverschreibungen auf geeignete Art und Weise kundgetan, insbesondere und nach Ermessen der Emittentin durch Mitteilung etwa über ein Clearing- oder Abwicklungssystem an alle Inhaber der Schuldverschreibungen oder durch Veröffentlichung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung.

§ 15 Anwendbares Recht, Gerichtsstand

- 1) Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht. Erfüllungsort ist Wien.
- 2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen ist das für Handelssachen jeweils sachlich zuständige Gericht für Wien, Innere Stadt, ausschließlich zuständig; dies gilt jedoch nicht, wenn der Inhaber der Schuldverschreibungen Verbraucher ist.

§ 16 Teilunwirksamkeit

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.

Wien, im Oktober 2006

Die Schuldverschreibungen werden mit einer Mindeststückelung von EUR 50.000,-- im Sinne des § 3 Abs. (1) Z 9. KMG begeben und sind deshalb von der Prospektpflicht befreit.

Diese Emissionsbedingungen bilden einen integralen Bestandteil der Endgültigen Bedingungen (einschließlich allfälliger weiterer Annexe) der Nachrangigen kündbaren Fixzins Obligation 2006-2021/20 und sind im Zusammenhang mit dem Basisprospekt der Emittentin vom 28. September 2006 einschließlich aller in Form eines Verweises einbezogener Dokumente und aller Nachträge zu lesen.

Steuerlicher Hinweis:

Aktuelle steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen bei natürlichen Personen im Privat- und Betriebsvermögen zum Zeitpunkt der Erstemission:

Gemäß § 97 Abs 1 EStG hat die Endbesteuerungswirkung zur Voraussetzung, dass Forderungswertpapiere iSd § 93 Abs. 3 Z 1 bis 3 EStG sowohl in rechtlicher Hinsicht als auch in tatsächlicher Hinsicht einem unbestimmten Personenkreis angeboten werden.

Da es sich im gegenständlichen Fall um eine Privatplatzierung handelt, entsteht das Risiko, dass trotz bankmäßiger Abwicklung die einbehaltene Kapitalertragsteuer nur als Steuervorauszahlung behandelt wird. Demnach wären die Kapitaleinkünfte unter Berücksichtigung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer zum jeweiligen Tarifsatz zu veranlagen. Wir empfehlen an einer Zeichnung der Schuldverschreibungen interessierten natürlichen Personen die oben dargestellte Frage mit ihrer steuerlichen Vertretung abzustimmen.

Dieser steuerliche Hinweis bildet keinen Bestandteil der Schuldverschreibungsbedingungen und unterliegt insbesondere keinerlei Aktualisierungspflicht der Emittentin.

Zur Zeichnung lädt ein:

RAIFFEISENLANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG