

24 January 2024  
24. Januar 2024

**Final Terms**  
**Endgültige Bedingungen**

RBI AG Up to EUR 1,500,000,000 Floating Rate Extendable European Covered Bond (Premium) – mortgage due 2029 (the "Notes")

*RBI AG Bis zu EUR 1.500.000.000 Variabel Verzinsliche Verlängerbare Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium) – hypothekarisch, fällig 2029 (die "Schuldverschreibungen")*

Series: 288, Tranche 1  
*Serie: 288, Tranche 1*

**ISIN AT000B015672**

issued pursuant to the  
**EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme**  
for the issue of Notes dated 21 April 2023 of  
**Raiffeisen Bank International AG**  
*begeben aufgrund des*  
**EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme**  
*zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 21. April 2023 der*  
**Raiffeisen Bank International AG**

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

**The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 21 April 2024. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on the website of the Issuer [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) under "Investors" under "Information for Debt Investors" and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)).**  
*Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 21. April 2024. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf der Internetseite der Emittentin [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) veröffentlicht.*

Initial Issue Price: 100.00 per cent of the principal amount on the First Trade Date  
*Erst-Ausgabepreis: 100,00 % vom Nennbetrag am Ersten Handelstag*

Initial Issue Date: 30 January 2024  
*Erst-Emissionstag: 30. Januar 2024*

First Trade Date: 23 January 2024  
*Erster Handelstag: 23. Januar 2024*

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in connection with Article 25(4) of the Prospectus Regulation (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the securities note dated 21 April 2023 and the supplement dated 19 December 2023 (the "**Securities Note**") and the registration document dated 21 April 2023 (including the documents incorporated into the

registration document by reference) and the supplements dated 11 May 2023, 14 July 2023, 3 August 2023, 9 November 2023 and 28 December 2023 (the "**Registration Document**" and, together with the Securities Note, the "**Base Prospectus**"), pertaining to the "Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG" (the "**Programme**"). Full information about Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of (i) these Final Terms and (ii) the Base Prospectus. The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)), on the website of the Issuer ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) under "Investors" under "Information for Debt Investors") and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 5 in Verbindung mit Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (die "**Prospektverordnung**") abgefasst und sind zu lesen in Verbindung mit der Wertpapierbeschreibung vom 21. April 2023 sowie dem Nachtrag dazu vom 19. Dezember 2023 (die "**Wertpapierbeschreibung**") und dem Registrierungsformular vom 21. April 2023 (einschließlich der per Verweis in das Registrierungsformular einbezogenen Dokumente) sowie den Nachträgen dazu vom 11. Mai 2023, vom 14. Juli 2023, vom 3. August 2023, vom 9. November 2023 und vom 28. Dezember 2023 (das "**Registrierungsformular**" und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung, der "**Basisprospekt**"), die in Bezug auf das "Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG" (das "**Programm**") erstellt wurden. Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn (i) diese Endgültigen Bedingungen und (ii) der Basisprospekt zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) und auf der Internetseite der Emittentin ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber") eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich.*

The Base Prospectus under which the Notes specified in these Final Terms are issued loses its validity on 21 April 2024 or the approval of a new base prospectus succeeding this Base Prospectus (the "**New Base Prospectus**"), depending on which event occurs earlier (the "**Expiry Date of the Base Prospectus**"). Notwithstanding the above, the Notes specified in these Final Terms shall/may continue to be subject to the terms and conditions of the Securities Note. From the Expiry Date of the Base Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on the website of the Issuer [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) under "Investors" under "Information for Debt Investors" and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)).

*Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben werden, verliert am 21. April 2024 oder mit der Billigung eines neuen, unmittelbar auf den Basisprospekt nachfolgenden Basisprospekts (der "**Neue Basisprospekt**"), je nachdem welches Ereignis früher eintritt, seine Gültigkeit (das "**Ablaufdatum des Basisprospekts**"). Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen sollen/können die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen weiterhin den in der Wertpapierbeschreibung festgelegten Emissionsbedingungen unterliegen. Ab dem Ablaufdatum des Basisprospekts sind diese Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit dem neuen Basisprospekt zu lesen. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf der Internetseite der Emittentin [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) verfügbar sein.*

**Part I.: Conditions**  
**Teil I.: Bedingungen**

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Covered Bonds (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Securities Note as Option III. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the set of Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Gedeckte Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option III in der Wertpapierbeschreibung enthalten ist. Begriffe, die in dem Satz der Anleihebedingungen definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

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

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

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in the Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

<b>DEFINITIONS (§ 1)</b>		
<i>DEFINITIONEN (§ 1)</i>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Screen Page(s) <i>Bildschirmseite(n)</i>	REUTERS Screenpage EURIBOR01 or each successor page. <i>REUTERS Bildschirmseite EURIBOR01 oder jede Nachfolgeseite.</i>
	<b>Clearing System</b> <i>Clearing System</i>	
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("CBL") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg <i>Clearstream Banking S.A., Luxemburg ("CBL") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg</i>	
<input type="checkbox"/>	Euroclear Bank SA/NV, as Operator of the Euroclear System (" <b>Euroclear</b> ") 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels <i>Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear System ("<b>Euroclear</b>"), 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	OeKB CSD GmbH (" <b>OeKB</b> ") Strauchgasse 1 - 3, 1010 Vienna, Austria <i>OeKB CSD GmbH ("<b>OeKB</b>") Strauchgasse 1 - 3, 1010 Wien, Österreich</i>	
<input type="checkbox"/>	SIX SIS AG, Olten, Switzerland <i>SIX SIS AG, Olten, Schweiz</i>	
<input type="checkbox"/>	Other (specify) <i>Sonstige (angeben)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Austrian Depotgesetz <i>Depotgesetz</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Business Day <i>Geschäftstag</i>	TARGET and Clearing System <i>TARGET und Clearing System</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Holder <i>Gläubiger</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Other depositary <i>Anderer Verwahrer</i>	
<input type="checkbox"/>	SIX SIS AG	

	SIX SIS AG	
<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Rate <i>Referenzwert</i>	means a value, which determines the rate of the floating interest rate (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.) <i>bedeutet einen Wert, der die Höhe des variablen Zinssatzes bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.)</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Interest Rate	means the offered quotation for the 3-month EURIBOR which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. Brussels time on the Interest Determination Date.
	<i>Referenz-Zinssatz</i>	<i>ist der Angebotsatz für den 3-Monats EURIBOR, der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag gegen 11.00 Uhr Brüsseler Ortszeit angezeigt wird.</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fallback provisions if EURIBOR is the Reference Interest Rate: <i>Ersatzregelung wenn EURIBOR der Referenz-Zinssatz ist:</i>	
	Reference Interest Rate shall be replaced on <i>Referenz-Zinssatz soll ersetzt werden am</i>	each relevant Interest Determination Date <i>jedem relevanten Zinsfestlegungstag</i>
	The Issuer shall inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the <i>Die Emittentin wird die Berechnungsstelle informieren spätestens 10 Tage vor dem</i>	Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>
	Publication obligations <i>Veröffentlichungspflichten</i>	no other <i>Keine weiteren</i>
	Calculation of <i>Ermittlung des</i>	Rate of Interest <i>Zinssatzes</i>
	Procedures Determination Date <i>Verfahrensfestsetzungstag</i>	Not less than 3 Business Days prior to the Interest Determination Date <i>Nicht später als 3 Geschäftstage vor dem Zinsfestlegungstag</i>
	Early Redemption <i>Vorzeitige Rückzahlung</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	[Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] <i>[Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag]</i>	
	Redemption Date <i>Rückzahlungstag</i>	
	[Final][Early] Redemption [Amount] [Rate] <i>[Endgültige][Vorzeitige] [Rückzahlungsbetrag] [Rückzahlungskurs]</i>	

	Applicable [Rate of Interest] [Reference Interest Rate] <i>Anwendbarer [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz]</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback for a Reference Interest Rate other than EURIBOR or a compounded daily overnight reference rate: <i>Ersatzregelung für einen Referenz-Zinssatz außer EURIBOR oder einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz:</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of [SONIA][SOFR]: <i>Ersatzregelungen im Fall von [SONIA][SOFR]:</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of €STR: <i>Ersatzregelungen im Fall von €STR:</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of SARON <i>Ersatzregelungen im Fall von SARON</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of [Reference Swap Rate] [other quotation]: <i>Ersatzregelungen im Fall von [Referenz-Swapsatz] [anderer Angebotssatz]</i>	
<input type="checkbox"/>	Reference CMS Rate: <i>Referenz CMS-Satz:</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of other than a Discontinuation Event: <i>Ersatzregelung in anderen Fällen als einem Einstellungsereignis:</i>	
<input type="checkbox"/>	Fallback in case of a Discontinuation Event: <i>Ersatzregelung im Fall eines Einstellungsereignis:</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	TARGET Business Day <i>TARGET-Geschäftstag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>	means the second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period. <i>bezeichnet den zweiten TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode.</i>
<b>CURRENCY, DENOMINATION, ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY (§ 2)</b> <b>WÄHRUNG, STÜCKELUNG, EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG (§ 2)</b>		
	Series <i>Serie</i>	288 288
	Tranche <i>Tranche</i>	1 1
<b>Currency – Denomination – Issue Date(s)</b> <b>Währung – Stückelung – Emissionstag(e)</b>		
	Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro (" <b>EUR</b> ") <i>Euro ("<b>EUR</b>")</i>

	Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	Up to EUR 1,500,000,000 <i>Bis zu EUR 1.500.000.000</i>
	Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>
<input type="checkbox"/>	Single Issue <i>Einmalemission</i>	
	Issue Date <i>Emissionstag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Open Issuance Period <i>Daueremission</i>	
	Initial Issue Date <i>Erst-Emissionstag</i>	30 January 2024 <i>30. Januar 2024</i>
	<b>Form</b> <b>Verbriefung</b>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Global Certificate pursuant to Austrian Depotgesetz <i>Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Modifiable Global Certificate <i>Veränderbare Sammelurkunde</i>	a global certificate <i>eine Sammelurkunde</i>
<input type="checkbox"/>	Non-modifiable Global Certificate <i>Unveränderbare Sammelurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	Digital Global Certificate <i>Digitale Sammelurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	Global Note pursuant to Austrian law <i>Globalurkunde nach österreichischem Recht</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i> Permanent Global Note <i>Dauerglobalurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i> Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note <i>Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	Neither TEFRA D nor TEFRA C <i>Weder TEFRA D noch TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/>	New Global Note (NGN) <i>New Global Note (NGN)</i>	
<input type="checkbox"/>	Classical Global Note (CGN)	

		<i>Classical Global Note (CGN)</i>	
<input type="checkbox"/>	Global Note pursuant to German law <i>Globalurkunde nach deutschem Recht</i>		
	<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i> Permanent Global Note <i>Dauerglobalurkunde</i>	
	<input type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i> Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note <i>Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde</i>	
	<input type="checkbox"/>	Neither TEFRA D nor TEFRA C <i>Weder TEFRA D noch TEFRA C</i>	
	<input type="checkbox"/>	New Global Note (NGN) <i>New Global Note (NGN)</i>	
	<input type="checkbox"/>	Classical Global Note (CGN) <i>Classical Global Note (CGN)</i>	
<b>Custody – Clearing System</b> <b><i>Verwahrung – Clearing System</i></b>			
<input type="checkbox"/>	Notes kept in custody on behalf of the ICSDs <i>Schuldverschreibungen, die von einem ICSD verwahrt werden</i>		
	<input type="checkbox"/>	Global Note is a NGN <i>Globalurkunde ist eine NGN</i>	
	<input type="checkbox"/>	Global Note is a CGN <i>Globalurkunde ist eine CGN</i>	
	<input type="checkbox"/>	Euroclear and CBL and Global Note is a NGN <i>Verwahrung bei Euroclear und CBL und Globalurkunde ist eine NGN</i>	
<input type="checkbox"/>	Deposited at the vault of the Issuer <i>Verwahrung im Tresor der Emittentin</i>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Deposited at OeKB <i>Verwahrung bei der OeKB</i>		
<input type="checkbox"/>	Deposited at SIX SIS AG <i>Verwahrung bei SIX SIS AG</i>		



<b>§ 3 Status</b> <i>§ 3 Status</i>		
<input type="checkbox"/>	Ordinary Senior Notes <i>Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen</i>	
<input type="checkbox"/>	Subordinated Notes <i>Nachrangige Schuldverschreibungen</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Covered Bonds <i>Gedekte Schuldverschreibungen</i>	
	Identification of Cover Pool <i>Bezeichnung des Deckungsstockes</i>	COVER POOL – MORTGAGE <i>COVER POOL – MORTGAGE</i> (DECKUNGSSTOCK - HYPOTHEKARISCH)
<input type="checkbox"/>	Eligible Notes <i>Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>	
<input type="checkbox"/>	Ordinary Senior Eligible Notes <i>Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>	
<input type="checkbox"/>	Non-Preferred Senior Eligible Notes <i>Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>	
<b>INTEREST (§ 4)</b> <i>ZINSEN (§ 4)</i>		
<input type="checkbox"/>	<b>Fixed Rate Notes</b> <i>Festzins-Schuldverschreibungen</i>	
<input type="checkbox"/>	<b>Step-up/Step-Down Fixed Rate Notes</b> <i>Step-Up/Step-Down Stufenzins-Schuldverschreibungen mit festen Zinssätzen</i>	
<input type="checkbox"/>	<b>Fixed-to-Fixed Rate Notes</b> <i>Fest-zu-Fest verzinsliche Schuldverschreibungen</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Floating Rate Notes</b> <i>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</i>	
	<b>Coupon Dates, Interest Payment Dates</b> <i>Kupontermine, Zinsenzahlungstage</i>	
	Interest Commencement Date <i>Verzinsungsbeginn</i>	30 January 2024 <i>30. Januar 2024</i>
	Frequency of interest payments <i>Häufigkeit der Zinsenzahlung</i>	quarterly <i>vierteljährlich</i>
	Adjustment of Interest Periods <i>Anpassung der Zinsenlaufperioden</i>	Yes <i>Ja</i>
	Coupon Date(s)	quarterly 30 January 30 April

		<i>Kupontermin(e)</i>	30 July 30 October <i>vierteljährlich</i> 30. Januar 30. April 30. Juli 30. Oktober
		First Coupon Date <i>Erster Kupontermin</i>	30 April 2024 30. April 2024
		Last Coupon Date <i>Letzter Kupontermin</i>	30 January 2029 30. Januar 2029
		[First][last][short][long] Interest Period <i>[Erste][letzte][verkürzte][verlängerte] Zinsenlaufperiode</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
		Interpolation <i>Interpolation</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
		<b>Rate of Interest</b> <i>Zinssatz</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Interest Rate other than a Compounded Daily Overnight Reference Rate <i>Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz</i>	
		Margin <i>Marge</i>	plus 0.70 percentage points <i>zuzüglich 0,70 Prozentpunkte</i>
	<input type="checkbox"/>	Compounded Daily Overnight Reference Rate <i>Zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz</i>	
	<input type="checkbox"/>	Reference CMS Rate <i>Referenz-CMS-Satz</i>	
	<input type="checkbox"/>	Formula / Reference Rate <i>Formel / Referenzwert</i>	
	<input type="checkbox"/>	[Dual-]Range Accrual Notes <i>[Duale-]Range Accrual Schuldverschreibungen</i>	
	<input type="checkbox"/>	HICP <i>HVPI</i>	
		<b>Interest Period</b> <i>Zinsenlaufperiode</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	three months <i>drei Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	six months <i>sechs Monate</i>	

<input type="checkbox"/>	twelve months <i>zwölf Monate</i>	
<input type="checkbox"/>	Other Period <i>Andere Periode</i>	
	<b>Minimum and Maximum Rate of Interest</b> <i>Mindest- und Höchstzinssatz</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Minimum Rate of Interest ( <i>Floor</i> ) for any Interest Period <i>Mindestzinssatz (Floor) für eine Zinsenlaufperiode</i>	0.00 per cent <i>per annum</i> <i>0,00 % per annum</i>
<input type="checkbox"/>	Maximum Rate of Interest ( <i>Cap</i> ) [for the [first] [●] Interest Period] <i>Höchstzinssatz (Cap) [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode]</i>	
	<b>Interest Amount</b> <i>Zinsbetrag</i>	
<input type="checkbox"/>	Outstanding aggregate principal amount <i>Ausstehender Gesamtnennbetrag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Specified denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	
	<b>Notification of Rate of Interest and Interest Amount</b> <i>Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Interest determination in advance <i>Zinsfestlegung im Vorhinein</i>	
	Notification to  <i>Benachrichtigung an</i>	Clearing System, any Paying Agent and if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange  <i>Clearing System, jede Zahlstelle und jede Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen</i>
	Date of notification  <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period  <i>zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode</i>
<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication	

		<i>Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung</i>	
	<input type="checkbox"/>	Interest determination in arrear <i>Zinsfestlegung im Nachhinein</i>	
		Notification to <i>Benachrichtigung an</i>	
		Date of notification <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	
	<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication <i>Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung</i>	
	<input type="checkbox"/>	<b>Fixed to [Fixed to] Floating Rate Notes</b> <i>Fest zu [Fest zu] Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen</i>	
	<input type="checkbox"/>	<b>Floating to Fixed Rate Notes</b> <i>Variabel zu Fest verzinsliche Schuldverschreibungen</i>	
	<input type="checkbox"/>	<b>Zero Coupon Notes</b> <i>Nullkupon-Schuldverschreibungen</i>	
<b>Accrual of Interest and Default Interest</b> <i>Zinsenlauf und Verzugszinsen</i>			
		Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension <i>Gedekte Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	<i>yes</i> <i>ja</i>
	<input checked="" type="checkbox"/>	Principal amount <i>Nennbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/>	Redemption amount <i>Rückzahlungsbetrag</i>	
Day Count Fraction <i>Zinsentagequotient</i>			<i>Actual/360</i> <i>Actual/360</i>
<b>PAYMENTS (§ 5)</b> <b>ZAHLUNGEN (§ 5)</b>			
		Recipient of payments <i>Zahlungsempfänger</i>	<i>Clearing System</i> <i>Clearing System</i>
		Against surrender of Global Note /Global Certificate <i>Gegen Einreichung der Globalurkunde / Sammelurkunde</i>	<i>Not applicable</i> <i>Nicht anwendbar</i>
		Discharge by payment to , or to the order of, the Clearing System	<i>Yes</i>

	<i>Erfüllung durch Leistung an das Clearing System oder dessen Order</i>	<i>Ja</i>
	<b>Payment Business Day</b> <i>Zahltag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Business Day (as defined in § 1) <i>Geschäftstag (wie in § 1 definiert)</i>	
<input type="checkbox"/>	Other Payment Business Day <i>Anderer Zahltag</i>	
<input type="checkbox"/>	Clearing System	
<input type="checkbox"/>	TARGET	
<input type="checkbox"/>	Other (specify all relevant financial centres) <i>Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)</i>	
	<b>Specified Currency is Renminbi</b> <i>Festgelegte Währung ist Renminbi</i>	<b>No</b> <i>Nein</i>
	<b>Kept in custody by SIX SIS AG</b> <b>Verwahrung bei der SIX SIS AG</b>	<b>No</b> <b>Nein</b>
	<b>Business Day Convention</b> <i>Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Following Business Day Convention <i>Folgende Geschäftstage-Konvention</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Preceding Business Day Convention <i>Vorhergegangene Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	FRN Convention (specify period(s)) <i>FRN-Konvention (Zeitraum angeben)</i>	
	<b>Business Day Convention for the extended term pursuant to § 6 (1a)</b> <i>Geschäftstage-Konvention für die verlängerte Laufzeit gem. § 6 (1a)</i>	
<input type="checkbox"/>	Following Business Day Convention <i>Folgende Geschäftstage-Konvention</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstage-Konvention</i>	

<input type="checkbox"/>	Preceding Business Day Convention <i>Vorhergegangener Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	FRN Convention <i>FRN-Konvention</i>	
<b>REDEMPTION (§ 6)</b> <b>RÜCKZAHLUNG (§ 6)</b>		
	<b>Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension</b> <i>Gedekte Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	yes ja
	<b>Redemption</b> <i>Rückzahlung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Maturity Date <i>Rückzahlungstag</i>	30 January 2029 subject to adjustment according to the Business Day Convention 30. Januar 2029 vorbehaltlich Anpassung gemäß Geschäftstagekonvention
<input type="checkbox"/>	Redemption Month and Redemption Year <i>Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Latest possible Extended Maturity Date <i>Spätestmöglicher Verlängerter Rückzahlungstag</i>	30 January 2030 30. Januar 2030
	<b>Interest in case of extended term pursuant to § 6 (1a), Coupon Dates, Interest Payment Dates</b> <i>Verzinsung im Fall der Laufzeitverlängerung gem. § 6 (1a), Kupontermine, Zinszahlungstage</i>	
	Frequency of interest payments <i>Häufigkeit der Zinszahlung</i>	quarterly vierteljährlich
	Adjustment of Interest Periods <i>Anpassung der Zinsenlaufperioden</i>	Yes Ja

		Coupon Date(s)  <i>Kupontermin(e)</i>	quarterly 30 April 2029 30 July 2029 30 October 2029 30 January 2030  <i>vierteljährlich</i> 30. April 2029 30. Juli 2029 30. Oktober 2029 30. Januar 2030
		Business Day Convention  Geschäftstage-Konvention	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende</i> <i>Geschäftstage-Konvention</i>
		<b>Rate of Interest</b> <i>Zinssatz</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Interest Rate <i>Referenz-Zinssatz</i>	3-months EURIBOR  <i>3-Monats EURIBOR</i>
		Margin <i>Marge</i>	plus 0.70 percentage points <i>zuzüglich 0,70</i> <i>Prozentpunkte</i>
		<b>Interest Period</b> <i>Zinsenlaufperiode</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	three months <i>drei Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	six months <i>sechs Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	twelve months <i>zwölf Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	Other Period <i>Andere Periode</i>	
		<b>Minimum and Maximum Rate of Interest</b> <i>Mindest- und Höchstzinssatz</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Minimum Rate of Interest ( <i>Floor</i> ) for any Interest Period <i>Mindestzinssatz (Floor) für eine Zinsenlaufperiode</i>	0.00 per cent <i>per annum</i> <i>0,00 % per annum</i>
	<input type="checkbox"/>	Maximum Rate of Interest ( <i>Cap</i> ) [for the [first] [●] Interest Period] <i>Höchstzinssatz (Cap) [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode]</i>	

		<b>Interest Amount</b> <i>Zinsenbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/>	Outstanding aggregate principal amount <i>Ausstehender Gesamtnennbetrag</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Specified denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	
		<b>Notification of Rate of Interest and Interest Amount</b> <i>Mitteilung von Zinssatz und Zinsenbetrag</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Interest determination in advance <i>Zinsfestlegung im Vorhinein</i>	
		Notification to  <i>Benachrichtigung an</i>	Clearing System, any Paying Agent and if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange  <i>Clearing System, jede Zahlstelle und jede Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen</i>
		Date of notification  <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period  <i>zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode</i>
	<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication  <i>Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung</i>	
	<input type="checkbox"/>	Interest determination in arrear <i>Zinsfestlegung im Nachhinein</i>	
		Notification to  <i>Benachrichtigung an</i>	
		Date of notification  <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	
	<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication	



		Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung	
		Day Count Fraction Zinstagequotient	Actual/360 Actual/360
<b>Final Redemption Amount</b> <i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag</i>			
<input checked="" type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at principal amount  <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag</i>	Final Redemption Amount of each Note equals its principal amount.  <i>Der Endgültige Rückzahlungsbetrag je Schuldverschreibung entspricht ihrem Nennbetrag.</i>	
<input type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at an amount other than the principal amount  <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag</i>		
<input type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at a percentage of their principal amount  <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag</i>		
<input type="checkbox"/>	Final Redemption Amount (corresponding to the positive performance of the HICP)		
	<i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag (entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI)</i>		
<b>Early Redemption</b> <i>Vorzeitige Rückzahlung</i>			
<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Early Redemption for Reasons of Taxation</b> <i>Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen</i>	<b>Applicable</b> <i>Anwendbar</i>	
	Early Redemption Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	Early Redemption Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	
<b>Automatic Redemption in case of the fulfilment of the Auto-Redemption-Condition</b> <i>Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung</i>			<b>Not applicable</b> <i>Nicht anwendbar</i>

	<b>Early Redemption at the Option of the Issuer</b> <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i>	<b>No</b> <i>Nein</i>
	<b>Early Redemption at the Option of a Holder</b> <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers</i>	No <i>Nein</i>
	Early Redemption Amount / Termination Amount in case of Notes other than Zero Coupon Notes <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag / Kündigungsbetrag im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Early Redemption / Termination Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag / Kündigungsbetrag</i>	Final Redemption Amount <i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag</i>
Rounding of Redemption Amounts <i>Rundung von Rückzahlungsbeträgen</i>		2 decimals <i>2 Dezimalen</i>
<b>AGENTS (§ 7)</b> <b>BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 7)</b>		
	Fiscal Agent  <i>Emissionsstelle</i>	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria (Austrian Fiscal Agent)  <i>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich (Österreichische Emissionsstelle)</i>
	Paying Agent(s)	Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
	<i>Zahlstelle</i>	<i>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich</i>
<input type="checkbox"/>	Other/Additional Paying Agent(s)/specified office(s) <i>Andere/Weitere Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss [Principal] Paying Agent(s) <i>Schweizer [Hauptzahlstelle] [Zahlstelle(n)]</i>	

<input checked="" type="checkbox"/>	Calculation Agent  <i>Berechnungsstelle</i>	Fiscal Agent shall act as Calculation Agent:  Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria  <i>Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle:</i>  <i>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich</i>
<input type="checkbox"/>	Other Agents  <i>Andere Beauftragte</i>	
<b>TAXATION (§ 8)</b> <b>STEUERN (§ 8)</b>		
	Issue kept in custody by SIX SIS AG  <i>Emission mit Verwahrung bei der SIX SIS AG</i>	Not Applicable  <i>Nicht Anwendbar</i>
<b>PRESENTATION PERIOD (§ 9)</b> <b>VORLEGUNGSFRIST (§ 9)</b>		
	Prescription Period in respect of principal  <i>Verjährung im Hinblick auf Kapital</i>	ten years (for principal)  <i>zehn Jahre (für Kapital)</i>
	Prescription Period in respect of interest  <i>Verjährung im Hinblick auf Zinsen</i>	<i>three years (for interest)</i>  <i>drei Jahre (für Zinsen)</i>
<b>EVENTS OF DEFAULT (§ 10)</b> <b>KÜNDIGUNG (§ 10)</b>		
<input type="checkbox"/>	No right to accelerate future payments  <i>Kein Recht, künftige Auszahlungen zu beschleunigen</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable  <i>Anwendbar</i>	
	Redemption	at the Termination Amount, together with accrued interest (if any) to the date of repayment
	<i>Rückzahlung</i>	<i>Zu ihrem Kündigungsbetrag, zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen</i>

		Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension <i>Gedekte Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	yes <i>ja</i>
	<input checked="" type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
	<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
<b>SUBSTITUTION (§ 11)</b> <b>ERSETZUNG (§ 11)</b>			
	<input checked="" type="checkbox"/>	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
	<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
	<input type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	
	<input type="checkbox"/>	Issuer guarantee <i>Garantie der Emittentin</i>	
	<input type="checkbox"/>	Substitute Debtor to have the same rating as the Issuer <i>Nachfolgeschuldnerin hat dasselbe Rating wie die Emittentin</i>	
	<input type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
	<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
<b>AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 12)</b> <b>ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 12)</b>			
	<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	
	<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
	<input type="checkbox"/>	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
		<b>Joint Representative</b> <i>Gemeinsamer Vertreter</i>	
		Joint Representative is appointed in the Conditions	No

	<i>Gemeinsamer Vertreter in den Bedingungen bestellt</i>	<i>Nein</i>
<b>FURTHER ISSUANCES (§13)</b>		
<b>BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§13)</b>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
<b>NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING (§ 14)</b>		
<b>MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ (§ 14)</b>		
	<b>Place and medium of publication</b> <i>Ort und Medium der Bekanntmachung</i>	
<input type="checkbox"/>	Clearing System <i>Clearing System</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody Administration of Issuer / in appropriate manner <i>Depotverwaltung der Emittentin / in geeigneter Weise</i>	
	Medium <i>Medium</i>	
<input type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (1)) <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (1))</i>	
	Number of days <i>Anzahl der Tage</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Place and medium of publication as requested by the rules of listing authority /stock exchange (specify listing authority /stock exchange) <i>Ort und Medium der Bekanntmachung wie von den Regeln einer Notierungsbehörde / Börse (Notierungsbehörde /Börse angeben) gefordert</i>	Vienna Stock Exchange <i>Wiener Börse</i>
<input type="checkbox"/>	No listing <i>Keine Börsennotierung</i>	

<input checked="" type="checkbox"/>	Website of the Issuer  <i>Website der Emittentin</i>	Website of the Issuer www.rbinternational.com under Investors / Information for Debt Investors / Notices  <i>Website der Emittentin www.rbinternational.com unter Investoren / Infos für Fremdkapitalgeber / Mitteilungen</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (2) (website/newspaper))  <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (2) Website/Zeitung)</i>	
	Number of days  <i>Anzahl der Tage</i>	3  3
<input type="checkbox"/>	Other (specify)  <i>Sonstige (angeben)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph 3 (more than one publication))  <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz 3 (mehrere Veröffentlichungen))</i>	
	Number of days  <i>Anzahl der Tage</i>	3  3
<b>FINAL PROVISIONS (§ 15)</b> <b>SCHLUSSBESTIMMUNGEN (§ 15)</b>		
	<b>Applicable Law</b>  <i>Anwendbares Recht</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody with an ICSD  <i>Verwahrung bei einem ICSD</i>	
	<input type="checkbox"/> As to form and content  <i>Bezüglich Form und Inhalt</i>	
	<input type="checkbox"/> As to form and content, subject to § 3 (Austrian law)  <i>Bezüglich Form und Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)</i>	
	<input type="checkbox"/> As to form and content  <i>Bezüglich Form und Inhalt</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Custody pursuant to Austrian Depotgesetz  <i>Verwahrung nach österreichischem Depotgesetz</i>	
	<input type="checkbox"/> Custody in the vault of the Issuer  <i>Verwahrung im Tresor der Emittentin</i>	

	<input checked="" type="checkbox"/>	Custody at the OeKB <i>Verwahrung bei der OeKB</i>	
	<input type="checkbox"/>	Custody with SIX SIS AG <i>Verwahrung bei SIX SIS AG</i>	
	<input type="checkbox"/>	As to content <i>Bezüglich Inhalt</i>	
	<input type="checkbox"/>	As to content, subject to § 3 (Austrian law) <i>Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)</i>	
	<input type="checkbox"/>	As to content, subject to § 3, § 10 and § 11 (Austrian law) <i>Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3, § 10 und § 11 (österr. Recht)</i>	
<b>LANGUAGE OF CONDITIONS</b> <b>SPRACHE DER BEDINGUNGEN</b>			
	<input type="checkbox"/>	German only <i>Ausschließlich Deutsch</i>	
	<input type="checkbox"/>	English only <i>Ausschließlich Englisch</i>	
	<input type="checkbox"/>	English and German (English controlling) <i>Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	German and English (German controlling) <i>Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)</i>	

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

<b>Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer</b>	
<i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i>	
<input type="checkbox"/> Other interests (not included in the Securities Note under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer")  <i>Andere Interessen (nicht in der Wertpapierbeschreibung unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i>	
<b>Reasons for the offer and use of proceeds</b>	
<i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i>	
Reasons for the offer  <i>Gründe für das Angebot</i>	as set out in the Securities Note  <i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i>
Use of Proceeds  <i>Zweckbestimmung der Erlöse</i>	as set out in the Securities Note  <i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i>
Estimated net proceeds  <i>Geschätzter Nettoerlös</i>	up to EUR 1,500,000,000  <i>bis zu EUR 1.500.000.000</i>
<b>Selling Restrictions</b>	
<i>Verkaufsbeschränkungen</i>	
<input type="checkbox"/> TEFRA C  <i>TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/> TEFRA D  <i>TEFRA D</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Neither TEFRA C nor TEFRA D  <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>	
ECB-eligible Security <sup>1</sup>  <i>EZB-fähige Sicherheit<sup>2</sup></i>	Yes  <i>Ja</i>

<sup>1</sup> Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper or in any other way admissible pursuant to the Eurosystem eligibility criteria, and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

<sup>2</sup> Es ist zu beachten, dass die Bestimmung "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Schuldverschreibungen bei Begebung bei einer der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer zu hinterlegen oder in einer anderen nach den Eurosystemfähigkeitskriterien zulässigen Weise zu hinterlegen, und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen als geeignete Sicherheit im Sinne der Währungspolitik des Eurosystems und der taggleichen Überziehungen (intra-day credit operations) des Eurosystems bei Begebung oder zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.



<b>Securities Identification Numbers</b> <i>Wertpapierkennnummern</i>		
ISIN <i>ISIN</i>		AT000B015672 <i>AT000B015672</i>
Common Code <i>Common Code</i>		
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>		A3LTX1 <i>A3LTX1</i>
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i>		
<b>Yield</b> <i>Rendite</i>		<b>Not applicable</b> <i>Nicht anwendbar</i>
Yield <i>Rendite</i>		Floating rate notes, therefore the yield to maturity cannot be calculated at the time of issue.  Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, daher kann die Rendite bis zur Endfälligkeit zum Emissionszeitpunkt nicht berechnet werden.
<b>Additional Information for Public Offers</b> <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>		
Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>		Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<b>Conditions to which the offer is subject</b> <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i>		
Pricing <i>Preisfeststellung</i>		
Expected price at which the Notes will be offered and maximum issue price for Open Issuance Period.		Initial Issue Price: 100.00 per cent of the principal amount on the First Trade Date (23 January 2024). Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions. Maximum Issue Price: 105.00 per cent of the principal amount.

	<i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen angeboten werden und Höchstausgabepreis, zu dem die Schuldverschreibungen während der Daueremission angeboten werden.</i>	<i>Erstausgabepreis: 100,00 % vom Nennbetrag am Ersten Handelstag (23. Januar 2024).  Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.  Höchstausgabepreis: 105,00 % vom Nennbetrag.</i>
	<b>Method of distribution</b> <i>Vertriebsmethode</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input type="checkbox"/>	Syndicated <i>Syndiziert</i>	
	Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	<b>Management details including form of commitment</b> <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i>	
<input type="checkbox"/>	Firm commitment <i>Feste Zusage</i>	
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i>	
	<b>Stabilisation Dealer/Manager</b> <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	
	Stabilisation Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
	<b>Consent to use the Securities Note</b> <i>Zustimmung zur Verwendung der Wertpapierbeschreibung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	No Consent <i>Keine Zustimmung</i>	
<input type="checkbox"/>	Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i>	

<input type="checkbox"/>	General Consent <i>Generelle Zustimmung</i>	
	<b>Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements</b> <i>Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen</i>	
	Admission(s) to Trading and Listing(s) <i>Börsenzulassung(en) und –notierung(en)</i>	Application will be made. <i>Zulassungsantrag wird gestellt.</i>
<input type="checkbox"/>	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List <i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange:  <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i>	Official Market ( <i>Amtlicher Handel</i> ) of the Vienna Stock Exchange (Regulated Market)  <i>Amtlicher Handel der Wiener Börse (Regulierter Markt)</i>
<input type="checkbox"/>	Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	On or around the Initial Issue Date  Am oder um den Erst-Emissionstag
	Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 3,340  <i>EUR 3.340</i>
	Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading.  <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.</i>	
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment.  <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung.</i>	not applicable  <i>nicht anwendbar</i>

<b>Rating</b>	
<b>Rating</b>	
<p>The Notes to be issued are expected to be rated:</p> <p><i>Moody's: Aa1</i></p> <p>Pursuant to Moody`s rating definitions, the assigned rating of the Notes means that the "obligations rated Aa are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk." The modifier 1 indicates that the obligations rank in the higher end of its generic rating category.</p> <p><i>Die zu begebenden Schuldverschreibungen werden voraussichtlich von:</i></p> <p><i>Moody's: Aa1 geratet</i></p> <p><i>Gemäß Moody`s Rating Definitionen, bedeutet das für diese Schuldverschreibungen vergebene Rating, dass mit Aa bewertete Verpflichtungen als qualitativ hochwertig eingestuft werden und einem sehr geringen Kreditrisiko unterliegen. Der Modifikator 1 zeigt an, dass die Verpflichtungen am oberen Ende ihrer generischen Ratingkategorie angesiedelt sind.</i></p>	
<p>This credit rating is expected to be issued by Moody's Deutschland GmbH ("<b>Moody's</b>") which is established in the European Union, is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended and is included in the list of credit rating agencies registered in accordance with this Regulation published by the European Securities and Markets Authority on its website (<a href="http://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation">www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation</a>).</p>	
<p><i>Dieses Rating wird voraussichtlich von Moody's Deutschland GmbH ("<b>Moody's</b>") abgegeben, welche in der Europäischen Union gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung über Ratingagenturen registriert ist und welche gemäß dieser Verordnung in die Liste der registrierten und zertifizierten Ratingagenturen aufgenommen wurde. Die Liste ist auf der Website der European Securities and Markets Authority (<a href="http://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-öffentlich">www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-öffentlich</a>) veröffentlicht.</i></p>	
<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors</b>	
<b>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</b>	
<p>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>
<b>Prohibition of Sales to UK Retail Investors</b>	
<b>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</b>	
<p>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>

	<p><b>Third Party Information</b></p> <p><i>Information von Seiten Dritter</i></p>	
	<p>With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.</p> <p><i>Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.</i></p>	

**Raiffeisen Bank International AG**

---

Name & title of signatories

*Name und Titel der Unterzeichnenden*

OPTION III -  
ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR GEDECKTE  
SCHULDVERSCHREIBUNGEN

§ 1  
DEFINITIONEN

"Bedingungen" bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.

OPTION III -  
TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED  
BONDS

§ 1  
DEFINITIONS

"Conditions" means these Terms and Conditions of the Notes as completed.

[Wenn Referenz-Zinssatz anwendbar, einfügen:

[If Reference Interest Rate is applicable, insert:

"Bildschirmseite  
[[•]]" bedeutet [REUTERS Bildschirmseite [EURIBOR01] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [Bloomberg Seite [TSFR1M Index] [TSFR3M Index] [TSFR6M Index] [TSFR12M Index]] [Bildschirmseite und ggf. zusätzliche Angaben einfügen] oder jede Nachfolgeseite.]

"Screen Page  
[[•]]" means [REUTERS Screen Page [EURIBOR01] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [Bloomberg page [TSFR1M Index] [TSFR3M Index] [TSFR6M Index] [TSFR12M Index]] [insert Screen Page and additional information if necessary] or each successor page.]

[Wenn Referenz-Swapsatz anwendbar, einfügen:

[If Reference Swap Rate is applicable, insert:

"Bildschirmseite  
[[•]]" bedeutet [•]  
"Clearing System" bedeutet [im Fall von mehr als einem Clearing System einfügen: jeweils]: [Clearstream Banking S.A., ("CBL"), 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg] [,] [und] [Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear Systems ("Euroclear"), 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210, Brüssel] [(CBL und Euroclear sind jeweils ein "ICSD" (International Central Securities Depository) und zusammen die "ICSDs")] [,] [und] [OeKB CSD GmbH ("OeKB"), Strauchgasse 1 - 3, 1010 Wien, Österreich] [,] [und] [SIX SIS AG, Olten, Schweiz] [,] [und] [anderes Clearing System angeben].

"Screen Page  
[[•]]" means [•]  
"Clearing System" means [if more than one Clearing System insert: each of]: [Clearstream Banking, S.A. ("CBL"), 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg] [,] [and] [Euroclear Bank SA/NV, as operator of the Euroclear System ("Euroclear"), 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210, Brussels] [(CBL and Euroclear are each an "ICSD" (International Central Securities Depository) and together the "ICSDs")] [,] [and] [OeKB CSD GmbH ("OeKB"), Strauchgasse 1 - 3, 1010 Vienna, Austria] [,] [and] [SIX SIS AG, Olten, Switzerland] [,] [and] [specify other Clearing System].

["Depotgesetz, DepG" bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung

["Austrian Depotgesetz, means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969

	von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idgF.]	<b>DepG"</b>	( <i>Depotgesetz</i> ), BGBl. No. 424/1969 as amended]
["Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [ <i>falls die Festgelegte Währung EUR ist oder TARGET aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen:</i> [sowie] das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) ("TARGET") betriebsbereit [ist] [sind] [ <i>falls die Festgelegte Währung nicht EUR ist, oder falls aus anderen Gründen erforderlich, einfügen:</i> [und] Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen] Zahlungen abwickeln].]	["Business Day"	means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [ <i>if the Specified Currency is EUR or if TARGET is needed for other reasons insert:</i> [as well as] the Trans-European Auto-mated Real-time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) ("TARGET")) [is][are] operational] [ <i>if the Specified Currency is not EUR or if needed for other reasons insert:</i> [and] commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [all relevant financial centres].]
["Gläubiger"	[ <i>Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:</i> bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen vergleichbaren Rechts an der Sammelurkunde, das in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearing Systems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden kann.]  [ <i>Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:</i> bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder vergleichbaren anderen Rechts an den Schuldverschreibungen die nach den Bestimmungen des Clearing Systems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können. In Bezug auf Schuldverschreibungen, welche als Bucheffekten im Sinne des schweizerischen Bucheffektengesetzes gehalten werden, gelten als Gläubiger von Schuldverschreibungen die Anleger, d.h. diejenigen Personen, mit Ausnahme der	["Holder"	[ <i>In the case of an issue where the Notes are not kept in custody by SIX SIS AG, insert:</i> means any holder of a proportionate co-ownership or other comparable right in the Global Note which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System.]  [ <i>In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert:</i> means any holder of a proportionate co-ownership or other comparable beneficial interest or right in the Notes which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System. In respect of Notes held in the form of inter-mediated securities ( <i>Bucheffekten</i> ) within the meaning of the Swiss Federal Intermediated Securities Act ( <i>Bucheffektengesetz</i> ), the Holders of Notes will be the investors, i.e. the persons, other than intermediaries, holding the



Verwahrungsstelle selbst, welche die Schuldverschreibungen in einem bei der Verwahrungsstelle geführten Effektenkonto halten].]

Notes in a securities account with an Intermediary].]

**[Wenn Referenzwert anwendbar ist, einfügen:**

**[If Reference Rate is applicable, insert:**

**"Referenzwert"** bedeutet einen Wert, [der] [dessen Entwicklung] [bestimmt] [die Höhe] [eines/des/der variablen Zinssatzes/Zinssätze] [und] [oder] [den Rückzahlungsbetrag] [und] [oder] [, ob und in welcher Höhe Zinsen] [die Verzinsung] [für eine bestimmte Zinsenlaufperiode] [und][oder] [die Laufzeit der Schuldverschreibungen] [eine andere Rechtsfolge einfügen] bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.).]

**"Reference Rate"** means a value, [which] [the performance of which] determines [the high of a/the] [floating interest rate(s)] [and][or] [the Redemption Amount] [and][or][if any interest will be paid] [which amount of interest, if any, will be paid] [for a certain interest period][and] [or] [the maturity of the Notes][insert any other legal consequence] (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.).]

**[Wenn der Referenzwert ein Zinssatz ist einfügen:**

**[If the Reference Rate is an Interest Rate insert:**

**"Referenz-Zinssatz"** ist der Angebotssatz für den [Zahl]-Monats [EURIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SONIA] [SOFR] [€STR] [SARON] [anderen Referenz-Zinssatz einfügen], der auf der Bildschirmseite am [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festsetzen] gegen [11.00] [maßgebliche Uhrzeit einfügen] Uhr ([maßgebliche Zeitzone einfügen]) angezeigt wird.

**"Reference Interest Rate"** means the offered quotation for the [number]-month [EURIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SONIA] [SOFR] [€STR] [SARON] [insert other reference interest rate] which appears on the Screen Page as of [11.00 a.m.] [insert other relevant time] ([insert relevant time zone]) on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day].

**[Für EURIBOR einfügen:**

**[For EURIBOR, insert:**

Sollte – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, so ist der Referenz-Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsfestlegungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.

If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the relevant Screen Page is not available or if no such quotation appears as at such time, the Reference Interest Rate shall be the offered quotation on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered quotation was displayed.

*Ersetzung des Referenz-Zinssatzes im Fall eines Einstellungsereignisses.* Die Emittentin informiert die Berechnungsstelle unverzüglich, wenn die Emittentin nach billigen Ermessen feststellt, dass (i) eine öffentliche Erklärung oder Information der

*Reference Interest Rate replacement in case of a Discontinuation Event.* The Issuer shall inform the Calculation Agent with undue delay, if the Issuer determines in its reasonable discretion that (i) a public statement or information has been published by the

zuständigen Behörde des Administrators des Referenz-Zinssatzes veröffentlicht wurde, wonach der Referenz-Zinssatz nicht mehr repräsentativ oder kein branchenüblicher Satz für Schuldtitel wie die Schuldverschreibungen oder vergleichbare Instrumente mehr ist, (ii) eine öffentliche Erklärung oder Information veröffentlicht wurde, wonach der Administrator des Referenz-Zinssatzes mit der geordneten Abwicklung des Referenz-Zinssatzes beginnt oder die Berechnung und Veröffentlichung des Referenz-Zinssatzes endgültig oder auf unbestimmte Zeit einstellt, sofern es zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Erklärung oder Information keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den Referenz-Zinssatz weiter bereitstellen wird, (iii) der Administrator des Referenz-Zinssatzes zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, (iv) die für den Administrator des Referenz-Zinssatzes zuständige Behörde die Zulassung gemäß Artikel 35 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die "**Benchmarks-Verordnung**") oder die Anerkennung gemäß Artikel 32 Abs. 8 der Benchmarks-Verordnung entzieht oder aussetzt oder die Einstellung der Übernahme gemäß Artikel 33 Abs. 6 der Benchmarks-Verordnung verlangt, sofern zum Zeitpunkt des Entzugs oder der Aussetzung oder der Einstellung der Übernahme, es keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den Referenz-Zinssatz weiterhin bereitstellt, und dessen Administrator mit der geordneten Abwicklung des Referenz-Zinssatzes beginnt oder die Bereitstellung des Referenz-Zinssatzes oder bestimmter Laufzeiten oder bestimmter Währungen, für die der Referenz-Zinssatz berechnet wird, dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit einstellt, oder (v) der Referenz-Zinssatz anderweitig eingestellt ist oder es für die Emittentin oder die Berechnungsstelle aus einem anderen Grund rechtswidrig wird, den Referenz-Zinssatz zu verwenden ((i) bis (v) jeweils ein "**Einstellungereignis**"), und soll der Referenz-Zinssatz [am] [an] [jedem] [relevanten Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen relevanten Tag/Tage definieren] durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I)-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden soll (der "**Nachfolge-Referenzzinssatz**"):

I) Der Referenz-Zinssatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des Referenz-Zinssatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Zinssatz für den Referenz-Zinssatz bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die

competent authority of the administrator of the Reference Interest Rate to the effect that the Reference Interest Rate has ceased to be representative or is no longer an industry accepted rate for debt instruments such as the Notes, or comparable instruments, (ii) a public statement or information has been published to the effect that the administrator of the Reference Interest Rate commences the orderly wind-down of the Reference Interest Rate or ceases the calculation and publication of the offered quotation permanently or indefinitely, provided that, at the time of the publication of such statement or information, there is no successor administrator that will continue to provide the Reference Interest Rate, (iii) the administrator of the Reference Interest Rate becomes insolvent or any insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) has been commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authorities, or (iv) the competent authority for the administrator of the Reference Interest Rate withdraws or suspends the authorisation pursuant to Article 35 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**") or the recognition pursuant to Article 32(8) of the Benchmarks Regulation or requires the cessation of the endorsement pursuant to Article 33(6) of the Benchmarks Regulation, provided that, at the time of the withdrawal or suspension or the cessation of endorsement, there is no successor administrator that continues to provide the Reference Interest Rate and its administrator commences the orderly wind-down of the Reference Interest Rate or ceases to provide the Reference Interest Rate or certain maturities or certain currencies for which the Reference Interest Rate is calculated permanently or indefinitely; or (v) the Reference Interest Rate is otherwise discontinued or it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Interest Rate for any other reason (each of the events in (i) through (v), a "**Discontinuation Event**"), and the Reference Interest Rate shall be replaced on [the] [each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Date] [determine other day(s)] by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor Reference Interest Rate**") according to the following paragraphs in the order of I)-III):

I) The Reference Interest Rate shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the Reference Interest Rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Interest Rate and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter

Emittentin wird die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren] und im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren] der Nachfolge-Referenzzinssatz ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzzinssatz oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsbetrags][anderen Betrag festlegen] wie unten dargestellt Anwendung;]

II) Der Referenz-Zinssatz soll durch den Referenzsatz €STR ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und die Emittentin wird eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Die Emittentin und die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

"€STR" bezeichnet, in Bezug auf einen €STR-Geschäftstag, einen Referenzsatz, der dem täglichen Euro-Kurzfristsatz für diesen €STR-Geschäftstag entspricht, wie von der Europäischen Zentralbank als Administrator dieses Referenzsatzes (oder einem Nachfolge-Administrator dieses Referenzsatzes) auf der Webseite der Europäischen Zentralbank, derzeit unter <http://www.ecb.europa.eu>, zur Verfügung gestellt wird, oder unter einer Nachfolge-Webseite, die offiziell von der Europäischen Zentralbank (die "**EZB-Webseite**") festgelegt wird, jeweils um oder vor 9:00 Uhr (Mittleuropäische Zeit) an dem unmittelbar auf diesen €STR-Geschäftstag folgenden €STR-Geschäftstag.

Wobei insofern gilt:

"**€STR-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag, der ein TARGET Geschäftstag ist.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenz-Zinssatzes durch einen Nachfolge-Referenzzinssatz gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-Referenzzinssatz angewendet

inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and, subsequently the Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**], the Successor Reference Interest Rate was also determined in accordance with the provisions of paragraph I), no [other] publication obligations will apply for the Issuer in connection with such Successor Reference Interest Rate or any adjustments or changes made in relation thereto or relating to the determination of the [Rate of Interest] [or] [the] [Interest Amount][**determine other amount**] as set out below;]

II) The Reference Interest Rate shall be replaced with the reference rate €STR (the "**Successor Reference Rate**") and the Issuer will determine which screen page or source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). The Issuer will notify the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

"€STR" means, in respect of any €STR-Business Day, a reference rate equal to the daily euro shortterm rate for such €STR-Business Day as provided by the European Central Bank, as administrator of such rate (or any successor administrator of such rate), on the website of the European Central Bank currently at <http://www.ecb.europa.eu>, or any successor website officially designated by the European Central Bank (the "**ECB's Website**") in each case, on or before 9:00 a.m., (Central European Time) on the €STR-Business Day immediately following such €STR-Business Day.

Where:

"**€STR-Business Day**" means any day which is a TARGET Business Day.

Further and in addition to any replacement of the Reference Interest Rate with a Successor Reference Interest Rate in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an interest adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor Reference Interest Rate, for the purpose of

werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des Referenz-Zinssatzes vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsbetrags][**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] wird die Emittentin die Berechnungsstelle informieren und wird die Emittentin im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den Referenz-Zinssatz, der in Übereinstimmung mit obiger Ziffer I) bestimmt wurde, oder die Nachfolgebildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obiger Ziffer II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder die Emittentin keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] der Berechnungsstelle mitteilen können, oder im Fall, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinslaufperiode] [**anderes Ereignis / Tag definieren**] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

[a)] dass der Referenz-Zinssatz der Angebotssatz für den Referenz-Zinssatz ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.]; oder

b) vorzeitig die Schuldverschreibungen vollständig, aber nicht teilweise, durch Mitteilung gemäß § 14 und mit einer Frist von nicht weniger als 20 Tagen zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

achieving a result which is consistent with the economic substance of the Reference Interest Rate before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the [Rate of Interest and calculating the Interest Amount][**determine other rate/amount**] in order to follow market practice in relation to the Successor Reference Interest Rate [(such as the Day Count Fraction, the Business Day Convention, Business Days, the Interest Determination Dates, the method of calculating the Interest Amount)]. Thereafter, the Issuer shall inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and, subsequently the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

III) If the source of the successor rate for the Reference Interest Rate determined in accordance with the above provision I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above provision II) is not accessible to the Calculation Agent or if the Issuer fails to notify the Calculation Agent the Successor Reference Rate at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] or in the event, the Issuer will decide in its reasonable discretion (billiges Ermessen) and not less than 3 Business Days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] relating to the [next succeeding Interest Period] [**determine other event / day**] (the "**Procedures Determination Date**"):

[a)] that the Reference Interest Rate shall be the offered quotation for the Reference Interest Rate which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] on which such quotations were offered and shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14[.]; or

b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the [Final Redemption Amount][Early Redemption Amount] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

Such notice of redemption shall specify:

(i) die Serie der Schuldverschreibungen, die von der Rückzahlung betroffen ist;

(ii) der für die Rückzahlung bestimmte Tag, welcher der zweite [Kupontermin][Zinszahlungstag] nach dem Verfahrensfestsetzungstag sein soll; und

(iii) der [Endgültige][Vorzeitige] [Rückzahlungsbetrag][Rückzahlungskurs].

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz] ab dem letzten [Kupontermin] [Zinszahlungstag][**anderen Tag einfügen**] vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinsenlaufperiode geltende [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz].]

**[Für einen anderen Referenzsatz außer dem EURIBOR oder einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:**

Sollte – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, so ist der Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsfestlegungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.

Falls an einem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] nur eine oder keine der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Angebotssätze nennt, ist der Referenz-Zinssatz [für die betreffende Zinsenlaufperiode] [anderes Ereignis festlegen] der Satz [*per annum*] [**anderen Zeitraum einfügen**], den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein [Tausendstel] [Zehntausendstel] [Hunderttausendstel] [**andere Rundungsregel einfügen**] Prozent, wobei [0,0005] [0,00005][0,000005][**andere Rundungsregel einfügen**] aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf Anfrage der Emittentin als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. [11.00] [**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] Uhr ([**maßgebliche Zeitzone einfügen**]) an dem betreffenden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsenlaufperiode von führenden Banken im [**Finanzzentrum einfügen**] Interbanken-Markt [in der Euro-Zone] angeboten werden[, jedoch zumindest 0,00 % p.a.].

Für den Fall, dass der Referenz-Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen ermittelt werden kann, so ermittelt die Emittentin den Referenz-

(i) the Series of Notes subject to redemption;

(ii) the date determined for redemption, which shall be the second [Coupon Date][Interest Payment Date] following the Procedures Determination Date; and

(iii) the [Final][Early] Redemption [Amount][Rate].

If the Issuer elects to redeem the Notes, the [Rate of Interest][Reference Interest Rate] applicable from the last [Coupon Date] [Interest Payment Date] [determine other day] prior to the redemption date until (but excluding) the redemption date shall be the [Rate of Interest][Reference Interest Rate] applicable to the immediately preceding Interest Period.]]

**[For any other Reference Rate other than EURIBOR or a compounded daily overnight reference rate, insert:**

If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the relevant Screen Page is not available or if no such quotation appears as at such time, the Rate of Interest shall be the offered quotation on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered quotation was displayed.

If on any [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] only one or none of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such offered quotations as provided in the preceding paragraph, the Reference Interest Rate [for the relevant Interest Period] [determine other event] shall be the rate [*per annum*] [**insert other time period**] which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one [thousandth] [ten-thousandth] [hundred-thousandth] [**insert other rounding rules**] of a percentage point, with [0.0005][0.00005] [0.000005][**insert other rounding rules**] being rounded upwards) of the rates, as communicated at the request of the Issuer to the Calculation Agent by the Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, as at [11.00 a.m.][**insert relevant time**] ([**insert relevant time zone**]) on the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day], deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period by leading banks in the [**insert financial centre**] interbank market [in the Euro-Zone] [, however at least 0.00 per cent p.a.].

If the Reference Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions the Issuer will determine the Reference Interest Rate [for the

Zinssatz [für die betreffende Zinsenlaufperiode] **[anderes Ereignis festlegen]** nach ihrem billigen Ermessen gemäß § 317 Bürgerliches Gesetzbuch ("**BGB**") und unter Berücksichtigung der operativen Erfordernissen der Berechnungsstelle. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle über jegliche Bestimmungen informieren, welche sie selbst gemäß den Bedingungen gemacht hat.

"**Referenzbanken**" bezeichnen die Niederlassungen von mindestens [vier] **[andere Anzahl einfügen]** bedeutenden Banken am [relevanten] **[maßgebliches Finanzzentrum einfügen]** Interbanken-Markt [in der Euro-Zone].]

*Ersetzung des Referenz-Zinssatzes im Fall eines Einstellungsereignisses.* Die Emittentin informiert die Berechnungsstelle unverzüglich, wenn die Emittentin nach billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Referenz-Zinssatz nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des Referenz-Zinssatzes die Berechnung und Veröffentlichung des Referenz-Zinssatzes dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des Referenz-Zinssatzes zahlungs-unfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, (iv) der Referenz-Zinssatz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird, oder (v) die für den Administrator eines maßgeblichen Referenz-Zinssatzes zuständige Aufsichtsbehörde offiziell bekannt gemacht hat, dass der jeweilige Referenz-Zinssatz für einen oder mehrere maßgebliche zugrundeliegende Märkte nicht mehr repräsentativ ist ((i) bis (v) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), und der Referenz-Zinssatz [am][an] [jedem] [relevanten Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen relevanten Tag/Tage definieren]** durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I)-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden soll (der "**Nachfolge-Referenzzinssatz**"):

I) Der Referenz-Zinssatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des Referenz-Zinssatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Zinssatz für den Referenz-Zinssatz bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag definieren]** und die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren. [Sofern an einem vorange-

relevant Interest Period] **[define other event]** at its equitable discretion according to § 317 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("**BGB**") and also having regard to the operational requirements of the Calculation Agent. The Issuer shall notify the Calculation Agent of any determination made by it under this Conditions.

"**Reference Banks**" means the offices of not less than [four] **[insert other number]** major banks in the [relevant] **[insert relevant financial centre]** interbank market [in the Euro-Zone].]

*Reference Interest Rate replacement in case of a Discontinuation Event.* The Issuer shall inform the Calculation Agent with undue delay, if the Issuer determines in its reasonable discretion (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Interest Rate, or (ii) the administrator of the Reference Interest Rate ceases to calculate and publish the Reference Interest Rate permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the Reference Interest Rate becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority, (iv) the Reference Interest Rate is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided, or (v) there has been an official announcement by the supervisor of the administrator of a relevant Reference Interest Rate that the relevant Reference Interest Rate is no longer representative of any relevant underlying market(s) (each of the events in (i) through (v) a "**Discontinuation Event**") and the Reference Interest Rate shall be replaced, on [the][each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day(s)]**, by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor Reference Interest Rate**") according to the following paragraphs in the order of I)-III):

I) The Reference Interest Rate shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the Reference Interest Rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Interest Rate and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day]** and the Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination

gangenen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] der Nachfolge-Referenzzinssatz ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzzinssatz oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsbetrags][anderen Betrag festlegen] wie unten dargestellt Anwendung;

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzzinssatz bestimmen, der am ehesten mit dem Referenz-Zinssatz vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem Referenz-Zinssatz vergleichbar akzeptierten Referenzzinssatz gibt, er diesen Referenzzinssatz als Nachfolge-Referenzzinssatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzzinssatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzzinssatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzzinssatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenz-Zinssatzes durch einen Nachfolge-Referenzzinssatz gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-Referenzzinssatz angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des Referenz-Zinssatzes vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsbetrags] [anderen Satz/Betrag festlegen] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch nicht weniger als 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] wird die Emittentin die Berechnungsstelle informieren

Date] [Observation Day] [**determine other day**], the Successor Reference Interest Rate was also determined in accordance with the provisions of paragraph I), no [other] publication obligations will apply for the Issuer in connection with such Successor Reference Interest Rate or any adjustments or changes made in relation thereto or relating to the determination of the [Rate of Interest][or][the][Interest Amount][determine other rate or amount] as set out below;

II) An Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the Reference Interest Rate, provided that if the Independent Advisor determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the Reference Interest Rate, then the Independent Advisor will use such reference rate as successor reference rate (the "**Successor Reference Rate**") and determine which screen page or source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). Provided that such Successor Screen Page is accessible to the Calculation Agent, any reference to the Screen Page herein shall from the date of the determination of the Successor Reference Rate on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis. The Independent Advisor will notify the Issuer and the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

Further and in addition to any replacement of the Reference Interest Rate with a Successor Reference Interest Rate in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an interest adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor Reference Interest Rate, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Reference Interest Rate before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the [Rate of Interest and calculating the Interest Amount][determine other rate/amount] in order to follow market practice in relation to the Successor Reference Interest Rate [(such as the Day Count Fraction, the Business Day Convention, Business Days, the Interest Determination Dates, the method of calculating the Interest Amount)]. Thereafter, the Issuer shall inform the Calculation Agent at least 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and, subsequently the

und wird die Emittentin im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den Referenz-Zinssatz, der in Übereinstimmung mit obiger Ziffer I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obiger Ziffer II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren] ermitteln und der Berechnungsstelle mitteilen können, oder im Fall, dass die Emittentin trotz angemessenen Bemühens keinen unabhängigen Berater bestellen konnte, oder der Zeitraum zur Bestimmung eines Nachfolge-Referenzzinssatzes gemäß den obigen Regelungen nicht ausreichend war, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] bezüglich [der nachfolgenden Zinslaufperiode][anderes Ereignis/Tag definieren] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

[(a)]dass der Referenz-Zinssatz der Angebotssatz für den Referenz-Zinssatz ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren], an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.]; oder

(b) vorzeitig die Schuldverschreibungen vollständig, aber nicht teilweise, durch Mitteilung gemäß § 14 und mit einer Frist von nicht weniger als 20 Tagen zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

- (i) die Serie der Schuldverschreibungen, die von der Rückzahlung betroffen ist;
- (ii) der für die Rückzahlung bestimmte Tag, welcher der zweite [Kupontermin][Zinszahlungstag] nach dem Verfahrensfestsetzungstag sein soll; und
- (iii) der [Endgültige][Vorzeitige] Rückzahlungsbetrag.

Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

III) If the source of the successor rate for the Reference Interest Rate determined in accordance with the above provision I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above provision II) is not accessible to the Calculation Agent or if the Independent Advisor fails to determine the Successor Reference Rate at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and to notify the Calculation Agent or in the event that the Issuer, having used reasonable endeavours, fails to appoint an Independent Advisor or the period to determine a Successor Reference Interest Rate according to the provisions above was not sufficient, the Issuer will decide in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) and not less than 3 Business Days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] relating to the [next succeeding Interest Period][determine other event/day] (the "**Procedures Determination Date**"):

[(a)]that the Reference Interest Rate shall be the offered quotation for the Reference Interest Rate which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] on which such quotations were offered and shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14[.] ; or

(b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the [Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

Such notice of redemption shall specify:

- (i) the Series of Notes subject to redemption;
- (ii) the date determined for redemption, which shall be the second [Coupon Date][Interest Payment Date] following the Procedures Determination Date; and
- (iii) the [Final][Early] Redemption Amount.



Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz] ab dem letzten [Kupontermin] [Zinszahlungstag] **[anderen Tag einfügen]** vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinsenlaufperiode geltende [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz].]

"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges international anerkanntes Finanzinstitut oder einen unabhängigen Finanzberater mit einschlägiger Expertise, das bzw. der von der Emittentin auf eigene Kosten bestellt wird.]

If the Issuer elects to redeem the Notes, the [Rate of Interest] [Reference Interest Rate] applicable from the last [Coupon Date] [Interest Payment Date] **[determine other day]** prior to the redemption date until (but excluding) the redemption date shall be the [Rate of Interest] [Reference Interest Rate] applicable to the immediately preceding Interest Period.]]

"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international standing or an independent financial advisor with relevant expertise appointed by the Issuer at its own expense.]

**[Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA einfügen:**

**[For Compounded Daily SONIA, insert:**

"**SONIA**" bezeichnet für jeden SONIA-Geschäftstag einen Referenzsatz, der dem täglichen Sterling Overnight Index Average für diesen SONIA-Geschäftstag entspricht, wie von dem Administrator des SONIA autorisierten Stellen zur Verfügung gestellt und sodann auf der Bildschirmseite veröffentlicht, oder, falls die Bildschirmseite nicht verfügbar ist, wie anderweitig von diesen autorisierten Stellen veröffentlicht (jeweils an dem SONIA-Geschäftstag, der diesem SONIA-Geschäftstag unmittelbar folgt).

"**SONIA**" means, in respect of any SONIA-Business Day, a reference rate equal to the daily Sterling Overnight Index Average rate for such SONIA-Business Day as provided by the administrator of SONIA to authorised distributors and as then published on the Screen Page or, if the Screen Page is unavailable, as otherwise published by such authorised distributors (in each case on the SONIA-Business Day immediately following such SONIA-Business Day).

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit von den autorisierten Stellen kein Angebotssatz angezeigt, ist SONIA: (i) der Zinssatz der Bank of England (der "**Einlagenzinssatz**"), der bei Geschäftschluss am jeweiligen Londoner Geschäftstag gilt; plus (ii) der Mittelwert der Zinsspannen von SONIA zum Einlagenzinssatz der letzten fünf Tage, an denen SONIA veröffentlicht wurde, mit Ausnahme der höchsten Zinsspanne (oder, wenn es mehr als eine höchste Zinsspanne gibt, nur eine dieser höchsten Zinsspannen) und der niedrigsten Zinsspanne (oder, wenn es mehr als eine niedrigste Zinsspanne gibt, nur eine dieser niedrigsten Zinsspannen) zum Einlagenzinssatz.

If the Screen Page is not available or if no such quotation from the authorised distributors appears at such time, SONIA shall be: (i) the Bank of England's bank rate (the "**Bank Rate**") prevailing at close of business on the relevant London Business Day; plus (ii) the mean of the spread of SONIA to the Bank Rate over the previous five days on which SONIA has been published, excluding the highest spread (or, if there is more than one highest spread, one only of those highest spreads) and lowest spread (or, if there is more than one lowest spread, one only of those lowest spreads) to the Bank Rate.

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen von der Berechnungsstelle bestimmt werden kann, soll der Zinssatz (i) derjenige des letzten vorangegangenen [Zinsfestlegungstages] [Referenzwert-Feststellungstages] [Beobachtungstages] **[anderen Tag festlegen]** sein oder, (ii) wenn es keinen solchen vorangegangenen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** gibt, der Ausgangszinssatz sein, der für solche Schuldverschreibungen für die erste Zinsenlaufperiode anwendbar gewesen wäre, wären die Schuldverschreibungen für einen Zeitraum von gleicher Dauer wie die erste Zinsenlaufperiode aber endend am Verzinsungsbeginn (ausschließlich)

In the event that the Rate of Interest cannot be determined in accordance with the foregoing provisions by the Calculation Agent, the Rate of Interest shall be (i) that determined as at the last preceding [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day]** or (ii) if there is no such preceding [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day]**, the initial Rate of Interest which would have been applicable to such Notes for the first Interest Period had the Notes been in issue for a period equal in duration to the scheduled first Interest Period but ending on (and excluding) the Interest Commencement Date.

begeben worden.

Wobei insofern gilt:

"**SONIA-Geschäftstag**" bezeichnet jeden Tag, an dem Geschäftsbanken für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels mit Devisengeschäften und Deviseneinlagen) in London geöffnet sind.]

Where:

"**SONIA-Business Day**" means any day on which commercial banks are open for general business (including dealing in foreign exchange and foreign currency deposits) in London.]

**[Für Zusammengesetzten Täglichen SOFR einfügen:**

**[For Compounded Daily SOFR insert:**

"**SOFR**" bezeichnet, in Bezug auf einen SOFR-Geschäftstag, einen Referenzsatz, der dem täglichen Secured Overnight Financing Rate entspricht, wie von der Federal Reserve Bank, New York als Administrator dieses Referenzsatzes auf der Webseite der Federal Reserve Bank, New York um oder gegen 17.00 Uhr (New Yorker Zeit) an dem SOFR-Geschäftstag, der unmittelbar auf diesen SOFR-Geschäftstag folgt, zur Verfügung gestellt wird.

"**SOFR**" means, in respect of any SOFR-Business Day, a reference rate equal to the daily Secured Overnight Financing Rate as provided by the Federal Reserve Bank of New York, as the administrator of such rate (or any successor administrator of such rate) on the New York Federal Reserve's website, in each case on or about 5.00 p.m. (New York City Time) on the SOFR-Business Day immediately following such SOFR-Business Day.

Sollte SOFR nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht die Emittentin der Berechnungsstelle bestätigt hat, dass sowohl ein SOFR Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR des letzten U.S. Staatsanleihen Geschäftstags, für den der SOFR auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde; oder (2) wenn die Emittentin der Berechnungsstelle bestätigt hat, dass sowohl ein SOFR Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der Zinssatz (einschließlich etwaiger Zinsspannen oder Anpassungen), der als Ersatz für den SOFR vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York oder einem Ausschuss, der vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York offiziell eingesetzt oder einberufen wurde, um einen Ersatz für die Secured Overnight Financing Rate (die von einer Federal Reserve Bank oder einer anderen ernannten Administrator festgelegt werden kann) vorzugeben, festgelegt wurde und der Berechnungsstelle durch die Emittentin mitgeteilt wurde, vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz der Berechnungsstelle innerhalb eines U.S. Staatsanleihen Geschäftstags nach dem SOFR Index Einstellungsstichtag von der Emittentin als empfohlen mitgeteilt wurde, der Zinssatz für jeden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** an oder nach dem SOFR Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (i) Bezugnahmen auf SOFR Bezugnahmen auf OBFR wären, (ii) Bezugnahmen auf U.S. Staatsanleihen Geschäftstage Bezugnahmen auf New York Geschäftstage wären, (iii) Bezugnahmen auf ein SOFR Index Einstellungsereignis Bezugnahmen auf ein OBFR Index Einstellungsereignis wären und (iv) Bezugnahmen auf einen SOFR Index Einstellungs-

If SOFR is not available or if no such quotation appears at such time and, (1) unless the Issuer has confirmed to the Calculation Agent that both a SOFR Index Cessation Event and a SOFR Index Cessation Effective Date have occurred, this SOFR in respect of the last U.S. Government Securities Business Day applies for which SOFR was published on the Screen Page; or (2) if the Issuer has confirmed to the Calculation Agent that both a SOFR Index Cessation Event and SOFR Index Cessation Effective Date have occurred, the rate (inclusive of any spreads or adjustments) that was notified to the Calculation Agent by the Issuer as being the rate that was recommended as the replacement for the Secured Overnight Financing Rate by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York or a committee officially endorsed or convened by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York for the purpose of recommending a replacement for the Secured Overnight Financing Rate (which rate may be produced by a Federal Reserve Bank or other designated administrator), provided that, if no such rate has been notified to the Calculation Agent by the Issuer as having been recommended within one U.S. Government Securities Business Day of the SOFR Index Cessation Effective Date, then the rate for each [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day]** occurring on or after the SOFR Index Cessation Effective Date will be determined as if (i) references to SOFR where references to OBFR, (ii) references to U.S. Government Securities Business Day were references to New York Business Day, (iii) references to SOFR Index Cessation Event were references to OBFR Index Cessation Event and (iv) references to SOFR Index Cessation Effective Date were references to OBFR Index Cessation Effective Date; and provided

stichtag Bezugnahmen auf einen OBFR Index Einstellungsstichtag wären und weiterhin vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz der Berechnungsstelle durch die Emittentin innerhalb eines U.S. Staatsanleihen Geschäftstags nach dem SOFR Index Einstellungsstichtag als empfohlen mitgeteilt wurde und ein OBFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, der Zinssatz für jeden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] an oder nach dem SOFR Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (x) Bezugnahmen auf den SOFR Bezugnahmen auf die FOMC Target Rate wären, (y) Verweise auf U.S. Staatsanleihen Geschäftstage Verweise auf New York Geschäftstage wären und (z) Verweise auf die Bildschirmseite Verweise auf die Website der Federal Reserve wären.

Wobei insofern gilt:

**"FOMC Target Rate"** bezeichnet den kurzfristigen Zinssatz, festgesetzt durch das Federal Open Market Committee und veröffentlicht auf der Website der Federal Reserve Bank of New York oder, wenn das Federal Open Market Committee keinen einzelnen Referenzzinssatz avisiert, das Mittel des Zielbereichs des kurzfristigen Zinssatzes festgesetzt durch das Federal Open Market Committee und veröffentlicht auf der Website der Federal Reserve Bank of New York (berechnet als arithmetisches Mittel zwischen der oberen Grenze der Ziel-Bandbreite und der unteren Grenze der Ziel-Bandbreite).

**"U.S. Staatsanleihen Geschäftstag"** bezeichnet jeden Tag, ausgenommen Samstag, Sonntag oder einen Tag, für den die Securities Industry and Financial Markets Association die ganztägige Schließung der Abteilungen für festverzinsliche Wertpapiere ihrer Mitglieder im Hinblick auf den Handel mit U.S.-Staatspapieren empfiehlt.

**"OBFR"** bezeichnet in Bezug auf jeden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] die tägliche Overnight Bank Funding Rate hinsichtlich des jenem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] unmittelbar vorangehenden New Yorker Geschäftstags, wie von der Federal Reserve Bank of New York als Administrator (oder einem Nachfolgeadministrator) eines solchen Referenzzinssatzes auf der Website der Federal Reserve Bank of New York gegen 17:00 Uhr (New Yorker Zeit) an einem solchen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] zur Verfügung gestellt wird.

**"OBFR Index Einstellungsstichtag"** bezeichnet in Bezug auf das OBFR Index Einstellungsereignis jenen Tag, an dem die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der Overnight

further that, if no such rate has been notified to the Calculation Agent by the Issuer as having been so recommended within one U.S. Government Securities Business Day of the SOFR Index Cessation Effective Date and an OBFR Index Cessation Effective Date has occurred, then the rate for each [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] occurring on or after the SOFR Index Cessation Effective Date will be determined as if (x) references to SOFR were references to FOMC Target Rate, (y) references to U.S. Government Securities Business Day were references to New York Business Day and (z) references to the Screen Page were references to the Federal Reserve's Website.

Where:

**"FOMC Target Rate"** means, the short-term interest rate target set by the Federal Open Market Committee and published on the Federal Reserve's Website or, if the Federal Open Market Committee does not target a single rate, the mid-point of the short-term interest rate target range set by the Federal Open Market Committee and published on the Federal Reserve's Website (calculated as the arithmetic average of the upper bound of the target range and the lower bound of the target range).

**"U.S. Government Securities Business Day"** means any day, except for a Saturday, Sunday or a day on which the Securities Industry and Financial Markets Association recommends that the fixed income departments of its members be closed for the entire day for purposes of trading in U.S. government securities.

**"OBFR"**, means, with respect to any [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**], the daily Overnight Bank Funding Rate in respect of the New York Business Day immediately preceding such [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] as provided by the Federal Reserve Bank of New York, as the administrator of such rate (or a successor administrator) on the New York Fed's Website on or about 5:00 p.m. (New York time) on such [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**].

**"OBFR Index Cessation Effective Date"** means, in respect of a OBFR Index Cessation Event, the date on which the Federal Reserve Bank of New York (or any successor administrator of the Overnight Bank

Bank Funding Rate) die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr veröffentlicht oder jener Tag, ab dem die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr verwendet werden kann.

**"OBFR Index Einstellungsereignis"** bedeutet den Eintritt eines oder mehrerer der folgenden Ereignisse:

- (a) eine öffentliche Erklärung der Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der OBFR), die ankündigt, dass sie dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die OBFR nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine OBFR zur Verfügung stellt; oder
- (b) die Veröffentlichung von Informationen, welche hinreichend bestätigt, dass die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der OBFR) dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die OBFR nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine OBFR zur Verfügung stellt; oder
- (c) eine öffentliche Erklärung durch eine US Regulierungsbehörde oder eine andere öffentliche Stelle der USA, welche die Verwendung der OBFR, die auf alle Swapgeschäfte (bestehende inbegriffen), anwendbar ist, ohne auf diese begrenzt zu sein, verbietet.

**"SOFR-Geschäftstag"** bezeichnet einen Tag, der ein U.S. Staatsanleihen Geschäftstag und kein gesetzlicher Feiertag im Bundesstaat New York ist und kein Tag ist, an dem Bankinstitute in diesen Städten per Gesetz oder Verordnung zur Schließung befugt oder verpflichtet sind.

**"SOFR Index Einstellungsstichtag"** meint in Bezug auf das SOFR Index Einstellungsereignis jenen Tag, ab dem die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der Secured Overnight Financing Rate) die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr veröffentlicht oder jenen Tag, ab dem die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr verwendet werden darf.

**"SOFR Index Einstellungsereignis"** bedeutet den Eintritt eines oder mehrerer der folgenden Ereignisse:

- (a) eine öffentliche Erklärung der Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der Secured Overnight Financing Rate), die ankündigt, dass sie dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine Secured Overnight Financing

Funding Rate), ceases to publish the Overnight Bank Funding Rate, or the date as of which the Overnight Bank Funding Rate may no longer be used.

**"OBFR Index Cessation Event"** means the occurrence of one or more of the following events:

- (a) a public statement by the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of the OBFR) announcing that it has ceased or will cease to provide OBFR permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to provide OBFR; or
- (b) the publication of information which reasonably confirms that the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of OBFR) has ceased or will cease to provide OBFR permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to publish or provide OBFR; or
- (c) a public statement by a U.S. regulator or other U.S. official sector entity prohibiting the use of OBFR that applies to, but need not be limited to, all swap transactions, including existing swap transactions.

**"SOFR-Business Day"** means any day which is a U.S. Government Securities Business Day and is not a legal holiday in the state of New York and is not a date on which banking institutions in those cities are authorised or required by law or regulation to be closed.

**"SOFR Index Cessation Effective Date"** means, in respect of a SOFR Index Cessation Event, the date on which the Federal Reserve Bank of New York (or any successor administrator of the Secured Overnight Financing Rate), ceases to publish the Secured Overnight Financing Rate, or the date as of which the Secured Overnight Financing Rate may no longer be used.

**"SOFR Index Cessation Event"** means the occurrence of one or more of the following events:

- (a) a public statement by the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of the Secured Overnight Financing Rate) announcing that it has ceased or will cease to provide the Secured Overnight Financing Rate permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to provide a Secured

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Rate zur Verfügung stellt; oder</p> <p>(b) die Veröffentlichung von Informationen, welche hinreichend bestätigt, dass die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolge-administrator der Secured Overnight Financing Rate) dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine Secured Overnight Financing Rate zur Verfügung stellt; oder</p> <p>(c) eine öffentliche Erklärung durch eine US Regulierungsbehörde oder eine andere öffentliche Stelle der USA, welche die Verwendung der Secured Overnight Financing Rate, die auf alle Swapgeschäfte (bestehende inbegriffen), anwendbar ist, ohne auf diese begrenzt zu sein, verbietet.]</p> | <p>Overnight Financing Rate; or</p> <p>(b) the publication of information which reasonably confirms that the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of the Secured Overnight Financing Rate) has ceased or will cease to provide the Secured Overnight Financing Rate permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to provide the Secured Overnight Financing Rate; or</p> <p>(c) a public statement by a U.S. regulator or U.S. other official sector entity prohibiting the use of the Secured Overnight Financing Rate that applies to, but need not be limited to, all swap transactions, including existing swap transactions.]</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**[Für €STR einfügen:**

"€STR" bezeichnet, in Bezug auf einen €STR-Geschäftstag, einen Referenzsatz, der dem täglichen Euro-Kurzfristsatz für diesen €STR-Geschäftstag entspricht, wie von der Europäischen Zentralbank als Administrator dieses Referenzsatzes (oder einem Nachfolge-Administrator dieses Referenzsatzes) auf der Webseite der Europäischen Zentralbank, derzeit unter <http://www.ecb.europa.eu>, zur Verfügung gestellt wird, oder unter einer Nachfolge-Webseite, die offiziell von der Europäischen Zentralbank (die "EZB-Webseite") festgelegt wird, jeweils um oder vor 9:00 Uhr (Mittleuropäische Zeit) an dem unmittelbar auf diesen €STR-Geschäftstag folgenden €STR-Geschäftstag.

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll [die Berechnungsstelle] [●], vorbehaltlich, dass sie von der Emittentin schriftliche Anweisungen erhält, für den Fall dass die Europäische Zentralbank Leitlinien (i) zur Bestimmung von €STR oder (ii) zu einem Satz, der €STR ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solche Leitlinien beachten, um €STR für die Zwecke der Schuldverschreibungen zu bestimmen, so lange wie €STR nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist.

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen von [der Berechnungsstelle] [●] bestimmt werden kann, soll der Zinssatz (i) derjenige des letzten vorangegangenen Zinsfeststellungstages sein oder, (ii) wenn es keinen solchen vorangegangenen Zinsfestlegungstag gibt, der Ausgangszinssatz sein, der für solche Schuldverschreibungen für die erste Zinsperiode anwendbar gewesen wäre, wären die Schuldverschreibungen für einen Zeitraum von

**[For €STR insert:**

"€STR" means, in respect of any €STR-Business Day, a reference rate equal to the daily euro short-term rate for such €STR-Business Day as provided by the European Central Bank, as administrator of such rate (or any successor administrator of such rate), on the website of the European Central Bank currently at <http://www.ecb.europa.eu>, or any successor website officially designated by the European Central Bank (the "ECB's Website") in each case, on or before 9:00 a.m., (Central European Time) on the €STR-Business Day immediately following such €STR-Business Day.

Notwithstanding the paragraph above, in the event the European Central Bank publishes guidance as to (i) how €STR is to be determined or (ii) any rate that is to replace €STR, the [Calculation Agent] [●] shall, subject to receiving written instructions from the Issuer and to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine €STR for the purpose of the Notes for so long as €STR is not available or has not been published by the authorised distributors.

In the event that the Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions by the [Calculation Agent] [●], the Interest Rate shall be (i) that determined as at the last preceding Interest Determination Date or (ii) if there is no such preceding Interest Determination Date, the initial Interest Rate which would have been applicable to such Notes for the first Interest Period had the Notes been in issue for a period equal in duration to the scheduled first Interest Period but ending on (and

gleicher Dauer wie die erste Zinsenperiode aber endend am Verzinsungsbeginn (ausschließlich) begeben worden.

Wobei insofern gilt:

"€STR-Geschäftstag" bezeichnet einen Tag, der ein TARGET Geschäftstag ist.]

**[Für Zusammengesetzten Täglichen SARON einfügen:**

"SARON" bezeichnet, in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag, die Rendite einer täglichen Zinsanlage mit dem täglichen Tageszinssatz des besicherten Finanzierungsmarktes für Schweizer Franken, wie von der SIX Swiss Exchange als Administrator dieses Zinssatzes (oder einem Nachfolgeverwalter dieses Zinssatzes) auf der Webseite der SIX Swiss Exchange jeweils um oder gegen 18.00 Uhr (Züricher Zeit) an dem SARON-Geschäftstag, der unmittelbar auf diesen SARON-Geschäftstag folgt, zur Verfügung gestellt wird.

- (a) Falls SARON nicht auf der SARON-Administrator-Webseite an oder um 18:00 Uhr (Züricher Zeit) an einem solchen SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird und nicht sowohl ein SARON Index Einstellungsereignis als auch ein SARON Index Einstellungsstichtag zu oder vor der Maßgeblichen Uhrzeit an einem solchen SARON-Geschäftstag eingetreten ist, gilt der SARON, der durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite für den letzten vorhergehenden SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird, an dem der SARON durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite veröffentlicht wurde; oder
- (b) falls ein solcher Satz nicht auf der SARON-Administrator-Webseite zur Maßgeblichen Uhrzeit an einem solchen SARON-Geschäftstag erscheint oder nicht veröffentlicht wird und sowohl ein SARON Index Einstellungsereignis als auch ein SARON Index Einstellungsstichtag an oder vor einem solchen SARON-Geschäftstag eingetreten ist, gilt vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung der Emittentin Folgendes:
  - (i) falls es innerhalb eines SARON-Geschäftstages nach dem SARON Index Einstellungsstichtag einen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz gibt, gilt als SARON der Empfohlene Ersatz-Zinssatz für diesen SARON-Geschäftstag unter Berücksichtigung der Empfohlenen Anpassungs-Zinsspanne, sofern eine solche an diesem SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird; oder

excluding) the Interest Commencement Date.

Where:

"€STR-Business Day" means any day which is a TARGET Business Day.]

**[For Compounded Daily SARON insert:**

"SARON" means, in respect of any SARON-Business Day, the rate of return of a daily compound interest investment with the daily overnight interest rate of the secured funding market for Swiss franc as provided by the SIX Swiss Exchange, as the administrator of such rate (or any successor administrator of such rate) on the SIX Swiss Exchange' website, in each case on or about 6 p.m. (Zurich time) on the SARON-Business Day immediately following such SARON-Business Day.

- (a) If SARON is not so published on the SARON Administrator Website on or about 6 p.m. (Zurich time) on such SARON-Business Day and a SARON Index Cessation Event and a SARON Index Cessation Effective Date have not both occurred on or prior to the Relevant Time on such SARON-Business Day, the SARON published by the SARON Administrator on the SARON Administrator Website for the last preceding SARON-Business Day on which the SARON was published by the SARON Administrator on the SARON Administrator Website applies; or
- (b) if such rate does not so appear or is not so published on the SARON Administrator Website at the Relevant Time on such SARON-Business Day and a SARON Index Cessation Event and a SARON Index Cessation Effective Date have both occurred on or prior to such SARON-Business Day the following applies subject to written instructions from the Issuer,
  - (i) if there is a Recommended Replacement Rate within one SARON-Business Day of the SARON Index Cessation Effective Date, SARON shall be the Recommended Replacement Rate for such SARON-Business Day, giving effect to the Recommended Adjustment Spread, if any published on such SARON-Business Day; or

- (ii) falls es innerhalb eines SARON-Geschäftstages nach dem SARON Index Einstellungsstichtag keinen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz gibt, gilt als SARON der Leitzins der Schweizerischen Nationalbank (der "**SNB-Leitzins**") für diesen SARON-Geschäftstag unter Berücksichtigung der SNB-Anpassungs-Zinsspanne, sofern vorhanden.

Wobei:

"**Empfohlene Anpassungs-Zinsspanne**" in Bezug auf einen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz die Zinsspanne (die positiv, negativ oder null sein kann) oder Formel oder Methode zur Berechnung einer solchen Zinsspanne bezeichnet,

- (a) die das Empfehlende Gremium empfohlen hat, im Fall von festverzinslichen Wertpapieren, bei denen der Empfohlene Ersatz-Zinssatz den SARON als Referenzwert zu Zwecken der Bestimmung des anwendbaren Zinssatzes ersetzt hat, auf diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz anzuwenden; oder
- (b) wenn das Empfehlende Gremium keine solche Zinsspanne, Formel oder Methode, wie in vorstehendem Absatz (a) beschrieben, empfohlen hat, die auf diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz anzuwenden ist, um, soweit dies unter den gegebenen Umständen vernünftigerweise durchführbar ist, wirtschaftliche Nachteile oder Vorteile (wie zutreffend) für Gläubiger infolge des Ersatzes des SARON durch diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz zu Zwecken der Bestimmung des SARON zu verringern oder zu beseitigen, wobei diese Zinsspanne durch die Emittentin nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Weise bestimmt wird und mit den branchenüblichen Praktiken für festverzinsliche Wertpapiere übereinstimmt, bei denen der Empfohlene Ersatz-Zinssatz den SARON als Referenzwert zu Zwecken der Bestimmung des anwendbaren Zinssatzes ersetzt hat;

"**Empfohlener Ersatz-Zinssatz**" den Satz bezeichnet, der als der Ersatz für den SARON von einer Arbeitsgruppe oder einem Ausschuss in der Schweiz empfohlen wurde, die bzw. der in gleicher oder in ähnlicher Weise wie die Nationale Arbeitsgruppe für Referenzzinssätze in Franken organisiert ist, die 2013 gegründet wurde, um unter anderem Vorschläge zur Reform der Referenzzinssätze in der Schweiz zu prüfen (eine solche Arbeitsgruppe bzw. ein solcher Ausschuss, das "**Empfehlende Gremium**"),

"**Maßgebliche Uhrzeit**" bedeutet in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag den Handelsschluss an der SIX

- (ii) if there is no Recommended Replacement Rate within one SARON-Business Day of the SARON Index Cessation Effective Date, SARON shall be the policy rate of the Swiss National Bank (the "**SNB Policy Rate**") for such SARON-Business Day, giving effect to the SNB Adjustment Spread, if any

Whereby:

"**Recommended Adjustment Spread**" means, with respect to any Recommended Replacement Rate, the spread (which may be positive, negative or zero), or formula or methodology for calculating such a spread,

- (a) that the Recommending Body has recommended be applied to such Recommended Replacement Rate in the case of fixed income securities with respect to which such Recommended Replacement Rate has replaced the SARON as the reference rate for purposes of determining the applicable rate of interest thereon; or
- (b) if the Recommending Body has not recommended such a spread, formula or methodology as described in clause (a) above, to be applied to such Recommended Replacement Rate in order to reduce or eliminate, to the extent reasonably practicable under the circumstances, any economic prejudice or benefit (as applicable) to Holders as a result of the replacement of the SARON with such Recommended Replacement Rate for purposes of determining SARON, which spread will be determined by the Issuer, acting in good faith and a commercially reasonable manner, and be consistent with industry-accepted practices for fixed income securities with respect to which such Recommended Replacement Rate has replaced the SARON as the reference rate for purposes of determining the applicable rate of interest thereon;

"**Recommended Replacement Rate**" means the rate that has been recommended as the replacement for the SARON by any working group or committee in Switzerland organized in the same or a similar manner as the National Working Group on Swiss Franc Reference Rates that was founded in 2013 for purposes of, among other things, considering proposals to reform reference interest rates in Switzerland (any such working group or committee, the "**Recommending Body**").

"**Relevant Time**" means, in respect of any SARON-Business Day, close of trading on SIX Swiss

Swiss Exchange an diesem SARON-Geschäftstag, der voraussichtlich um oder gegen 18.00 Uhr (Züricher Zeit) stattfindet.

**"SARON-Administrator"** bezeichnet die SIX Swiss Exchange oder einen Nachfolgeverwalter von SARON.

**"SARON-Administrator-Webseite"** bedeutet die Website des SARON-Administrators.

**"SARON-Geschäftstag"** bezeichnet einen Tag, an dem die Banken in der Stadt Zürich für die Abwicklung von Zahlungen und Devisengeschäften geöffnet sind.

**"SARON Index Einstellungsstichtag"**, in Bezug auf ein SARON Index Einstellungsereignis, den frühesten der folgenden Tage bezeichnet:

- (a) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (a) der Definition dieses Begriffs beschrieben, den Tag, an dem der SARON-Administrator die Bereitstellung des SARON einstellt;
- (b) im Fall des Eintritts eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(x) der Definition des Begriffs beschrieben, der späteste der folgenden Tage:
  - (i) der Tag einer solchen Erklärung oder Veröffentlichung;
  - (ii) der Tag, falls zutreffend, der in dieser Erklärung oder Veröffentlichung als der Tag angegeben wird, an dem SARON nicht mehr repräsentativ sein wird; und
  - (iii) falls ein SARON Einstellungsereignis an oder vor einem der beiden oder an beiden in den Unterabsätzen (i) und (ii) dieses Absatzes (b) angegebenen Tagen eingetreten ist, der Tag, ab dem der SARON nicht mehr verwendet werden darf; und
- (c) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(y) der Definition des Begriffs beschrieben, der Tag, ab dem SARON nicht mehr verwendet werden darf.

**"SARON Index Einstellungsereignis"** den Eintritt eines oder mehrerer der folgenden Ereignisse bezeichnet:

- (a) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch den oder im Namen des SARON-Administrators, oder durch eine zuständige Behörde, in der angekündigt oder bestätigt wird, dass der SARON-Administrator die Bereitstellung des SARON dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, vorausgesetzt, dass es zum Zeit-

Exchange on such SARON-Business Day, which is expected to be on or around 6 p.m. (Zurich time).

**"SARON Administrator"** means SIX Swiss Exchange or any successor administrator of SARON.

**"SARON Administrator Website"** means the website of the SARON Administrator.

**"SARON-Business Day"** means any day on which banks are open in the City of Zurich for the settlement of payments and of foreign exchange transactions.

**"SARON Index Cessation Effective Date"** means, in respect of a SARON Index Cessation Event, the earliest of:

- (a) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (a) of the definition thereof, the date on which the SARON Administrator ceases to provide the SARON;
- (b) in the case of the occurrence of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(x) of the definition thereof, the latest of
  - (i) the date of such statement or publication;
  - (ii) the date, if any, specified in such statement or publication as the date on which the SARON will no longer be representative; and
  - (iii) if a SARON Cessation Event has occurred on or prior to either or both dates specified in subclauses (i) and (ii) of this clause (b), the date as of which the SARON may no longer be used; and
- (c) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(y) of the definition thereof, the date as of which the SARON may no longer be used.

**"SARON Index Cessation Event"** means the occurrence of one or more of the following events:

- (a) a public statement or publication of information by or on behalf of the SARON Administrator, or by any competent authority, announcing or confirming that the SARON Administrator has ceased or will cease to provide the SARON permanently or indefinitely, provided that, at the time of such statement or publication, there is no successor administrator that will continue



punkt einer solchen Erklärung oder Veröffentlichung keinen Nachfolge-Administrator gibt, der den SARON weiterhin bereitstellen wird; oder

- (b) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch den SARON-Administrator oder eine zuständige Behörde, in der bekannt gegeben wird, dass (x) der SARON nicht mehr repräsentativ ist oder ab einem bestimmten Datum nicht mehr repräsentativ sein wird, oder (y) der SARON nach einem bestimmten Datum nicht mehr verwendet werden darf, wobei diese Erklärung, im Fall von Unterabschnitt (y) auf festverzinsliche Wertpapiere und Derivate (jedoch nicht notwendigerweise beschränkt darauf) anwendbar ist.

**"SNB-Anpassungs-Zinsspanne"** in Bezug auf den SNB-Leitzins die Zinsspanne bezeichnet, die auf den SNB-Leitzins anzuwenden ist, um, soweit dies unter den gegebenen Umständen vernünftigerweise durchführbar ist, wirtschaftliche Nachteile oder Vorteile (soweit anwendbar) für Gläubiger infolge der Ersetzung des SARON durch den SNB-Leitzins zu Zwecken der Bestimmung des SARON zu verringern oder zu beseitigen, wobei diese Zinsspanne durch die Emittentin nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise bestimmt wird, unter Berücksichtigung des historischen Mittelwerts zwischen dem SARON und dem SNB-Leitzins während des Zweijahreszeitraums, der an dem Tag endet, an dem das SARON Index Einstellungsereignis eingetreten ist (oder, falls mehr als ein SARON Index Einstellungsereignis eingetreten ist, an dem Tag, an dem das erste dieser Ereignisse eingetreten ist).

Falls die Berechnungsstelle (i) verpflichtet ist, zu Zwecken der Bestimmung des SARON für einen SARON-Geschäftstag einen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz oder den SNB-Leitzins zu verwenden, und (ii) die Emittentin feststellt, dass jegliche Änderungen von maßgeblichen Definitionen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Beobachtungszeitraum, Maßgebliche Uhrzeit, SARON, SARON-Administrator, SARON-Administrator-Webseite oder SARON-Geschäftstag) notwendig sind, um einen solchen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz (und eine Empfohlene Anpassungs-Zinsspanne) bzw. den SNB-Leitzins (und eine SNB-Anpassungs-Zinsspanne) für solche Zwecke zu verwenden, werden diese Definitionen ohne Zustimmung der Gläubiger angepasst und die Emittentin teilt dies den Gläubigern unverzüglich gemäß § 14 unter Angabe des Empfohlenen Ersatz-Zinssatzes und einer Empfohlenen Anpassungs-Zinsspanne bzw. SNB-Anpassungs-Zinsspanne, wie anwendbar, sowie aller vorstehender beschriebenen Anpassungen mit.

**"SIX Swiss Exchange"** bezeichnet die SIX Swiss

to provide the SARON; or

- (b) a public statement or publication of information by the SARON Administrator or any competent authority announcing that (x) the SARON is no longer representative or will as of a certain date no longer be representative, or (y) the SARON may no longer be used after a certain date, which statement, in the case of subclause (y), is applicable to (but not necessarily limited to) fixed income securities and derivatives.

**"SNB Adjustment Spread"** means, with respect to the SNB Policy Rate, the spread to be applied to the SNB Policy Rate in order to reduce or eliminate, to the extent reasonably practicable under the circumstances, any economic prejudice or benefit (as applicable) to Holders as a result of the replacement of the SARON with the SNB Policy Rate for purposes of determining SARON, which spread will be determined by the Issuer, acting in good faith and a commercially reasonable manner, taking into account the historical median between the SARON and the SNB Policy Rate during the two year period ending on the date on which the SARON Index Cessation Event occurred (or, if more than one SARON Index Cessation Event has occurred, the date on which the first of such events occurred).

If the Calculation Agent (i) is required to use a Recommended Replacement Rate or the SNB Policy Rate for purposes of determining SARON for any SARON-Business Day, and (ii) the Issuer determines that any changes to any relevant definitions (including, without limitation, Observation Period, Relevant Time, SARON, SARON Administrator, SARON Administrator Website or SARON-Business Day) are necessary in order to use such Recommended Replacement Rate (and any Recommended Adjustment Spread) or the SNB Policy Rate (and any SNB Adjustment Spread), as the case may be, for such purposes, such definitions shall be amended without the consent of the Holders and the Issuer shall promptly give notice to the Holders in accordance with § 14 specifying the Recommended Replacement Rate and any Recommended Adjustment Spread or any SNB Adjustment Spread, as applicable, and any amendments described above.

**"SIX Swiss Exchange"** means SIX Swiss Exchange

Exchange AG und deren Nachfolger.]

AG and any successor thereto.]

**[Wenn der Referenzwert ein Swapsatz ist einfügen:**

**[If the Reference Rate is a Swap Rate insert:**

"Referenz-Swapsatz" ist der "[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres-][Monats-] [relevante Währung einfügen][Swap Satz und bedeutet [●]/Definition und Bildschirmseite einfügen].]

"Reference Swap Rate" is "[insert number of years/months] [year][months] [insert relevant currency] Swap Rate and means [●]/ insert definition /Screen Page].]

Sollte am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag der [[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres] [Monats] Swap Satz][relevante Währungen einfügen] [anderen Swap Satz einfügen] nicht auf der Bildschirmseite angezeigt werden, so ist der [[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres][Monats] [relevante Währung einfügen] Swap Satz][anderen Swap Satz einfügen] der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz (wie nachstehend definiert) an diesem Zinsenanpassungs-Bestimmungstag.

If the [[insert number of years/months] [year][month] [insert relevant currency] Swap Rate] [insert other swap rate] is not displayed on the Screen Page on the Interest Adjustment Determination Date, the [[insert number of years/months] [year][month] [insert relevant currency] Swap Rate] [insert other swap rate] is equal to the Reset Reference Bank Rate (as defined below) on that Interest Adjustment Determination Date.

"Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz" ist der von der Berechnungsstelle festgestellte Prozentsatz, der auf Grundlage der [[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres][Monats] Swap Satz][anderen Swap Satz einfügen] Angebotssätze (wie nachstehend definiert), die von [fünf] [andere Anzahl einfügen] führenden [Swap] Dealern im Interbankenmarkt (die "Zinsenanpassungs-Referenzbanken") am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag gegen [Zeit einfügen] Uhr ([Zeitzone einfügen]) auf Anfrage der Emittentin der Berechnungsstelle gemeldet werden, festgelegt wird. Soweit mindestens [drei] [andere Anzahl einfügen] Sätze mitgeteilt wurden, wird der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz auf den arithmetischen Mittelwert der Angebotssätze festgelegt, indem der höchste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der höchsten Angebotssätze) und der niedrigste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der niedrigsten) nicht berücksichtigt werden. Sofern der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes bestimmt werden kann, entspricht der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz dem zuletzt auf der Bildschirmseite angezeigten [[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres] Swap Satz][anderen Swap Satz einfügen], wie er von der Berechnungsstelle bestimmt wird.

"Reset Reference Bank Rate" means the percentage rate determined by the Calculation Agent on the basis of the [[insert number of years/months] [year][month] Swap Rate] [insert other swap rate] Quotations (as defined below) provided by [five] [insert other number] leading swap dealers in the interbank market (the "Reset Reference Banks") at the request of the Issuer to the Calculation Agent at approximately [insert time] ([insert time zone]), on the Interest Adjustment Determination Date. If at least [three] [insert other number] quotations are provided, the Reset Reference Bank Rate will be the arithmetic mean of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality one of the highest) and the lowest quotation (or, in the event of equality, one of the lowest). If the Reset Reference Bank Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the applicable Reset Reference Bank Rate shall be equal to the last [[insert number of years/months] [year][month] Swap Rate] [insert other swap rate] available on the Screen Page as determined by the Calculation Agent.

"[[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres] [Monats] Swap Satz][anderen Swap Satz einfügen] Angebotssatz" bedeutet den arithmetischen Mittelwert von Kauf- und Verkaufssätzen für den Festzinssatz (auf Basis eines [Zinstagequotienten einfügen] Zinstagequotienten berechnet) für einen [Referenzswap einfügen], der (i) eine [Anzahl der Jahre][Monate] einfügen Laufzeit hat, beginnend mit dem Zinsenanpassungstag, (ii) ein Betrag ist, der ein repräsentativer Wert für eine einzelne Transaktion im relevanten Markt zum jeweiligen Zeitpunkt mit einem anerkannten Dealer mit guter Bonität auf dem

"[[insert number of years/months] [year][month] Swap Rate] [insert other swap rate] Quotation" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the fixed leg (calculated on [insert day count fraction]) of a [insert reference swap rate] which (i) has a term of [insert number of [years][months]] commencing on the Interest Adjustment Date, (ii) is in an amount that is representative of a single transaction in the relevant market at the relevant time with an acknowledged dealer of good credit in the swap market and (iii) has a floating interest based on the [insert reference interest rate] (calculated on

Swapmarkt ist und (iii) einen variablen Zinssatz auf Basis des **[Referenzzinssatz einfügen]** (auf Basis eines **[Zinstagequotienten einfügen]** Zinstagequotienten berechnet) hat.]

**[ggf. andere Definitionen für Angebotssatz einfügen]**

*Ersetzung eines [Referenz-Swapsatzes] **[anderen Angebotssatz einfügen]** im Fall eines Einstellungsereignisses.* Wenn die Emittentin nach billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** die Berechnung und Veröffentlichung des **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, oder (iv) der **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird ((i) bis (iv) jeweils ein "Einstellungsereignis"), und der **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** [am] [an] [jedem] [relevanten Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen relevanten Tag/Tage definieren]** durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden soll (der "Nachfolge-Angebotssatz"):

I) Der **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]**, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolgezinssatz für den **[Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen]** bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem **[Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren]** und im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen **[Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren]** der **Nachfolge-Angebotssatz** ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem **Nachfolge-Angebotssatz** oder einer

an **[insert day count fraction]** basis).]

**[insert other definitions for Quotation]**

*[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation] replacement in case of a Discontinuation Event.* If the Issuer determines in its reasonable discretion (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]**, or (ii) the administrator of the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** ceases to calculate and publish the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority, or (iv) the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided (each of the events in (i) through (iv) a "Discontinuation Event"), and the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** shall be replaced, on [the] [each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[determine other day(s)]**, by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "Successor Quotation Rate") according to the following paragraphs in the order of I-III):

I) The **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]**, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the **[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation]** and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the **[Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day]** and, subsequently the Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous **[Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day]**, the **Successor Quotation Rate** was also determined in accordance with the provisions of paragraph I), no [other] publication obligations will apply for the Issuer in connection with such **Successor Quotation Rate** or any adjustments or changes made in relation thereto

Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsbetrags][**anderen Betrag festlegen**] wie unten dargestellt Anwendung:]

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzsatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] durch einen **Nachfolge-Angebotssatz** gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den **Nachfolge-Angebotssatz** angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsbetrags] [**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den **Nachfolge-Angebotssatz** [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch nicht weniger als 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] wird die Emittentin die Berechnungsstelle informieren und wird die Emittentin im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen

or relating to the determination of the [Rate of Interest] [or] [Interest Amount][**determine other rate or amount**] as set out below;]

II) An Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**], provided that if the Independent Advisor determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**], then the Independent Advisor will use such reference rate as successor reference rate (the "**Successor Reference Rate**") and determine which screen page or source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). Provided that such Successor Screen Page is accessible to the Calculation Agent, any reference to the Screen Page herein shall from the date of the determination of the Successor Reference Rate on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis. The Independent Advisor will notify the Issuer and the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

Further and in addition to any replacement of the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] with a **Successor Quotation Rate** in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an interest adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the **Successor Quotation Rate**, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the [Rate of Interest and calculating the Interest Amount][**determine other rate/amount**] in order to follow market practice in relation to the **Successor Quotation Rate** [(such as the Day Count Fraction, the Business Day Convention, Business Days, the Interest Determination Dates, the method of calculating the Interest Amount)]. Thereafter, the Issuer shall inform the Calculation Agent at least 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and, subsequently the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

Absatzes I)).

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**], der in Übereinstimmung mit obiger Ziffer I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obiger Ziffer II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] ermitteln und der Berechnungsstelle mitteilen können, oder im Fall, dass die Emittentin trotz angemessenen Bemühens keinen unabhängigen Berater bestellen konnte, oder der Zeitraum zur Bestimmung eines Nachfolge-Angebotssatz gemäß den obigen Regelungen nicht ausreichend war, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinslaufperiode][**anderes Ereignis / Tag definieren**] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

- (a) dass der [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] jener [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.]; oder
- (b) vorzeitig die Schuldverschreibungen vollständig, aber nicht teilweise, durch Mitteilung gemäß § 14 und mit einer Frist von nicht weniger als 20 Tagen zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

- (i) die Serie der Schuldverschreibungen, die von der Rückzahlung betroffen ist;
- (ii) der für die Rückzahlung bestimmte Tag, welcher der zweite [Kupontermin][Zinszahlungstag] nach dem Verfahrensfestsetzungstag sein soll; und
- (iii) der [Endgültige][Vorzeitige] Rückzahlungs-

III) If the source of the successor rate for the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] determined in accordance with the above provision I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above provision II) is not accessible to the Calculation Agent or if the Independent Advisor fails to determine the Successor Reference Rate at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] and to notify the Calculation Agent or in the event that the Issuer, having used reasonable endeavours, fails to appoint an Independent Advisor or the period to determine a Successor Quotation Rate according to the provisions above was not sufficient, the Issuer will decide in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) and not less than 3 Business Days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] relating to the [next succeeding Interest Period][**determine other event / day**] (the "**Procedures Determination Date**"):

- (a) that the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] shall be such [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] on which such quotations were offered and shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14[.] [; or
- (b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the [Final Redemption Amount][Early Redemption Amount] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

Such notice of redemption shall specify:

- (i) the Series of Notes subject to redemption;
- (ii) the date determined for redemption, which shall be the second [Coupon Date][Interest Payment Date] following the Procedures Determination Date; and
- (iii) the [Final][Early] Redemption Amount.

betrag.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als [Zinssatz] [[Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**]] ab dem letzten [Kupontermine] [Zinszahlungstag][**anderen Tag einfügen**] vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinslaufperiode geltende [Zinssatz] [[Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**]].]

"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges international anerkanntes Finanzinstitut oder einen unabhängigen Finanzberater mit einschlägiger Expertise, das bzw. der von der Emittentin auf eigene Kosten bestellt wird.]

["**TARGET-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) ("**TARGET**") betriebsbereit ist.]

["**Zinsfestlegungstag**" bezeichnet den [[zweiten] [zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen] [TARGET][,] [und] [sämtliche relevante Finanzzentren einfügen] Geschäftstag vor [Beginn] [Ende] der jeweiligen Zinslaufperiode.][ersten Tag der jeweiligen Zinslaufperiode.]]

[[●] Geschäftstag vor [dem Ende][dem Kupontag] der entsprechenden Zinslaufperiode.]

"**Zinslaufperiode**" bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.

If the Issuer elects to redeem the Notes, the [Rate of Interest][[Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**]] applicable from the last [Coupon Date] [Interest Payment Date] [**determine other day**] prior to the redemption date until (but excluding) the redemption date shall be the [Rate of Interest] [[Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**]] applicable to the immediately preceding Interest Period.]]

"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international standing or an independent financial advisor with relevant expertise appointed by the Issuer at its own expense.]

["**TARGET Business Day**" means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) ("**TARGET**") is operational.]

["**Interest Determination Date**" means the [[second] [**insert other applicable number of days**] [TARGET][,][and] [**insert all relevant financial centres**] Business Day prior to the [commencement] [end] of the relevant Interest Period.] [first day of the relevant Interest Period.]]

[[●] Business Day prior to [the expiry] [the Coupon Date] of the relevant Interest Period.]]

"**Interest Period**" means the period for which interest is calculated and paid.

§ 2  
WÄHRUNG, STÜCKELUNG,  
EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG,  
VERWAHRUNG

(1) *Währung – Stückelung – Emissionstag[e]*. Diese Serie [Nummer der Serie und Bezeichnung einfügen], [Tranche einfügen] von gedeckten Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der Raiffeisen Bank International AG [die im Wege ihrer slowakischen Niederlassung tätig wird] (die "**Emittentin**") wird [am [Emissionstag einfügen] ("**Emissionstag**")][ab dem [Erst-Emissionstag einfügen] ("**Erst-Emissionstag**")]] mit offener Begebungsfrist ("**Daueremission**") in [Festgelegte Währung einfügen] (die "**Festgelegte**

§ 2  
CURRENCY, DENOMINATION,  
ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY

(1) *Currency – Denomination - Issue Date[s]*. This Series [**insert number of the Series and name**], [**insert Tranche**] of covered bonds (the "**Notes**") of Raiffeisen Bank International AG [acting through its Slovak Branch] (the "**Issuer**") is being issued [on [**insert Issue Date**] (the "**Issue Date**")][from [**insert Initial Issue Date**] (the "**Initial Issue Date**")]] within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in [**insert Specified Currency**] (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of [up to][**aggregate principal amount**] (in words:

Währung") im Gesamtnennbetrag von [bis zu][Gesamtnennbetrag einfügen] (in Worten: [Gesamtnennbetrag in Worten einfügen]) in der Stückelung von [Festgelegte Stückelung einfügen] (die "Festgelegte Stückelung") begeben.

[aggregate principal amount in words]) in the denomination of [insert Specified Denomination] (the "Specified Denomination").

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

**[In the case of a Notes issue where the Notes are not kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(2) *Verbriefung.*

(2) *Form.*

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(a) The Notes are being issued in bearer form.

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen:**

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:**

(b) *Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz.* Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine [oder mehrere] **[Im Fall einer veränderbaren Sammelurkunde einfügen:** veränderbare] **[Im Fall einer nicht veränderbaren Sammelurkunde einfügen:** nicht veränderbare] Sammelurkunde[n] (§ 24 lit. b DepG) vertreten, welche die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin (Unterschrift zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin) [trägt] [tragen] (die "**Sammelurkunde[n]**"). **[Im Fall einer veränderbaren Sammelurkunde einfügen:** Erhöht oder vermindert sich das ausgegebene Nominale der Schuldverschreibungen, wird die Sammelurkunde entsprechend angepasst.] Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.]

(b) *Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz.* Notes will be represented in their entirety by [a] **[In case of a modifiable Global Certificate, insert: modifiable] [In case of a non-modifiable Global Certificate, insert: non-modifiable]** global certificate[s] (§ 24 lit. b DepG) signed by the company signature of the Issuer (the "**Global Certificate[s]**"). **[In case of a modifiable Global Certificate, insert:** If the issued principal amount of the Notes shall be increased or decreased the Global Certificate will be adjusted accordingly.] Definitive notes and interest coupons will not be issued.]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Digitale Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen:**

**[In the case of Notes which are represented by a Digital Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:**

(b) *Digitale Sammelurkunde.* Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine digitale Sammelurkunde (die "**Sammelurkunde**") gemäß §§ 1 (4) und 24 lit. e österreichisches Depotgesetz idGF verbrieft, die durch Anlegung eines elektronischen Datensatzes bei einer Wertpapiersammelbank auf Basis der an die Wertpapiersammelbank von der Emittentin elektronisch mitgeteilten Angaben entstanden ist.]

(b) *Digital Global Certificate.* The Notes are represented by a digital global note (the "**Global Note**") pursuant to §§ 1(4) and 24 lit e of the Austrian Securities Depository Act (*Depotgesetz*), as amended, which has been created by an electronic data record at a central securities depository on the basis of the information electronically communicated by the Issuer to the central securities depository.]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, die gegen eine Dauerglobalurkunde ausgetauscht werden soll, einfügen:**

**[In the case of Notes which are initially represented by a Temporary Global Note to be exchanged for a Permanent Global Note, insert:**

(b) *Vorläufige Globalurkunde – Austausch – Dauerglobalurkunde.*

(b) *Temporary Global Note – Exchange – Permanent Global Note.*

(i) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die

(i) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "**Temporary Global**

"Vorläufige Globalurkunde") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Vorläufige Globalurkunde wird gegen Schuldverschreibungen in der Festgelegten Stückelung, die durch eine Dauerglobalurkunde (die "Dauerglobalurkunde", und zusammen mit der vorläufigen Globalurkunde, die "Globalurkunden" und jeweils eine "Globalurkunde") ohne Zinsscheine verbrieft sind, ausgetauscht. Die Vorläufige Globalurkunde und die Dauerglobalurkunde tragen jeweils die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin (Unterschrift zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin) und sind jeweils von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

- (ii) Die Vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "Austauschtag") gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Ausgabe der Vorläufigen Globalurkunde liegt. Der Austauschtag für einen solchen Austausch soll nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der Vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch soll nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die Vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine Vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt werden, diese Vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (b) dieses § 2 Absatz (2) auszutauschen. Wertpapiere, die im Austausch für die Vorläufige Globalurkunde geliefert werden, sind nur außerhalb der Vereinigten Staaten zu liefern. Für die Zwecke dieses Absatzes bezeichnet "Vereinigte Staaten" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Ricos, der U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).]

Note") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in the Specified Denomination represented by a permanent global certificate (the "Permanent Global Note" and, together with the Temporary Global Note, the "Global Notes" and, each a "Global Note") without coupons. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note shall each be signed by the company signature of the Issuer and shall each be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive notes and interest coupons will not be issued.

- (ii) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "Exchange Date") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date for such exchange will not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U. S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 2(2). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States. For purposes of this subparagraph, "United States" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die weder im Tresor der Emittentin noch bei der OeKB CSD verwahrt werden, einfügen:**

(3) *Verwahrung – Clearing System.* Die

**[In the case of Notes which are kept in custody neither in the vault of the Issuer nor by OeKB CSD, insert:**

(3) *Custody – Clearing System.* The Global Note will



Globalurkunde wird so lange von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind.

be kept in custody by or on behalf of the Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied.

**[Im Fall, dass die Schuldverschreibungen von einem ICSD verwahrt werden, einfügen:**

**[In the case of Notes kept in custody on behalf of the ICSDs:**

**[Im Fall, dass die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** Die Schuldverschreibungen werden in Form einer New Global Note ("NGN") ausgegeben und von einem Common Safekeeper im Namen beider ICSDs verwahrt.]

**[In the case that the Global Note is an NGN, insert:** The Notes are issued in New Global Note ("NGN") form and are kept in custody by a common safekeeper on behalf of both ICSDs.]

**[Im Fall, dass die Globalurkunde eine CGN ist, einfügen:** Die Schuldverschreibungen werden in Form einer Classical Global Note ("CGN") ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.]

**[In the case that the Global Note is a CGN, insert:** The Notes are issued in Classical Global Note ("CGN") form and are kept in custody by a common depository on behalf of both ICSDs.]

**[Im Fall von Verwahrung bei Euroclear und CBL und dass die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** Der Gesamtnennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen entspricht dem jeweils in den Registern beider ICSDs eingetragenen Gesamtbetrag. Die Register der ICSDs (unter denen man die Register versteht, die jeder ICSD für seine Kunden über den Betrag ihres Anteils an den Schuldverschreibungen führt) sind maßgeblicher Nachweis über den Gesamtnennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen und eine zu diesen Zwecken von einem ICSD jeweils ausgestellte Bestätigung mit dem Nennbetrag der so verbrieften Schuldverschreibungen ist in jedem Zeitpunkt ein schlüssiger Nachweis über den Inhalt des Registers des jeweiligen ICSD. [Für das technische Verfahren der ICSDs im Falle der Ausübung einer Call Option hinsichtlich einer teilweisen Rückzahlung wird der ausstehende Rückzahlungsbetrag entweder als reduzierter Nennbetrag oder als Poolfaktor nach Ermessen der ICSDs in das Register der ICSDs aufgenommen.

**[In the case of Euroclear and CBL and if the Global Note is a NGN insert:** The aggregate principal amount of Notes represented by the Global Note shall be the aggregate amount from time to time entered in the records of both ICSDs. The records of the ICSDs (which expression means the records that each ICSD holds for its customers which reflect the amount of such customer's interest in the Notes) shall be conclusive evidence of the aggregate principal amount of the Notes represented by the Global Note and, for these purposes, a statement issued by ICSD stating the principal amount of Notes so represented at any time shall be conclusive evidence of the records of the relevant ICSD at that time. [For technical procedure of the ICSDs, in the case of the exercise of a Call Option relating to a partial redemption the outstanding redemption amount will be reflected in the records of the ICSDs as either a nominal reduction or as a pool factor, at the discretion of the ICSDs.

Bei jeder Rückzahlung oder jedem Kauf durch oder für die Emittentin und jeder Entwertung von Schuldverschreibungen, die durch diese [(Vorläufige)]/[(Dauer-)]Globalurkunde verbrieft werden, werden die Einzelheiten der Rückzahlung oder des Kaufs und der Entwertung von der oder für die Emittentin in den Registern der ICSDs vermerkt.]]

On any redemption in respect of, or purchase by or on behalf of the Issuer and cancellation of, any of the Notes represented by this [(Temporary)]/[(Permanent)] Global Note details of such redemption or purchase and cancellation (as the case may be) shall be entered by or on behalf of the Issuer in the records of the ICSDs.]]

**[Im Fall der Verwahrung einer Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz im Tresor der Emittentin, einfügen:**

**[In the case a Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz is kept in custody in the vault of the Issuer, insert:**

(3) *Verwahrung - Tresor.* Die Sammelurkunde wird für die Dauer der Laufzeit der Schuldverschreibungen im Tresor der Emittentin hinterlegt. Den Inhabern der Schuldverschreibungen stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die innerhalb der bankspezifischen Wertpapier- und Depotsysteme der Emittentin übertragen werden

(3) *Custody - Vault.* The Global Certificate is kept in custody in the vault of the Issuer for the period of the Notes. The Holders of the Notes are entitled to co-ownership interests in the Global Certificate which can be transferred within the bankspecific securities and depository systems of the Issuer.]

können.]

**[Im Fall der Verwahrung einer Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz bei der OeKB CSD GmbH, einfügen:**

(3) *Verwahrung – OeKB CSD GmbH.* Die Sammelurkunde wird für die Dauer der Laufzeit der Schuldverschreibungen bei der OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") als Wertpapiersammelbank hinterlegt. Den Inhabern der Schuldverschreibungen stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu[, die innerhalb Österreichs gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB übertragen werden können].]

**[In the case a Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz is kept in custody by OeKB CSD GmbH insert:**

(3) *Custody – OeKB CSD GmbH.* The Global Certificate is kept in custody by OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") as central depository for securities (*Wertpapiersammelbank*) for the period of the Notes. The Holders of the Notes are entitled to co-ownership interests in the Global Certificate [which can be transferred inside Austria according to the rules and regulations of OeKB].]

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

(2) *Verbriefung:* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

- (a) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen und alle damit verbundenen Rechte sind durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**" oder die "**Globalurkunde**") ohne Zinskupons verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Schweizer Hauptzahlstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinskupons werden, außer in den in (b) vorgesehen Fällen, nicht ausgegeben.

Die Dauerglobalurkunde wird durch die Schweizer Hauptzahlstelle bei der SIX SIS AG, Olten, Schweiz, oder einer anderen in der Schweiz von der SIX Swiss Exchange AG anerkannten Verwahrungsstelle ("**SIX SIS AG**" oder jede andere Verwahrungsstelle, die "**Verwahrungsstelle**") hinterlegt. Sobald die Dauerglobalurkunde bei der Verwahrungsstelle hinterlegt ist und den Effektenkonten eines oder mehrerer Teilnehmer der Verwahrungsstelle gutgeschrieben wurde, stellen die Schuldverschreibungen Bucheffekten ("**Bucheffekten**") gemäß den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes dar. Die Unterlagen der Verwahrungsstelle bestimmen die Anzahl der Schuldverschreibungen, welche durch jeden Teilnehmer der Verwahrungsstelle gehalten wird. In Bezug auf Schuldverschreibungen, welche in der Form von Bucheffekten gehalten werden, sind diejenigen Personen die Gläubiger, welche die Schuldverschreibungen in einem Effektenkonto halten.

Jedem Gläubiger steht im Umfang seiner Forderungen gegen die Emittentin ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der Dauerglobalurkunde zu, wobei, solange die Dauerglobalurkunde bei der Verwahrungsstelle hinterlegt ist, dieser Miteigentumsanteil

**[In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

- (a) *Permanent Global Note.* The Notes and all rights in connection therewith are represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**" or the "**Global Note**") without coupons. The Permanent Global Note shall be signed by duly authorised signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Swiss Principal Paying Agent (*Schweizer Hauptzahlstelle*). Definitive notes and interest coupons will not be issued other than in circumstances described in (b) below.

The Permanent Global Note shall be deposited by the Swiss Principal Paying Agent with SIX SIS AG, Olten, Switzerland or any other intermediary in Switzerland recognised for such purposes by the SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX SIS AG**" or any such other intermediary, the "**Intermediary**"). Once the Permanent Global Note is deposited with the Intermediary and entered into the accounts of one or more participants of the Intermediary, the Notes will constitute intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**") in accordance with the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act (*Bucheffektengesetz*). The records of the Intermediary will determine the number of Notes held through each participant in that Intermediary. In respect of the Notes held in the form of Intermediated Securities, the holders of the Notes will be the persons holding the Notes in a securities account.

Each Holder shall have a proportionate co-ownership interest in the Permanent Global Note to the extent of his claim against the Issuer, provided that for so long as the Permanent Global Note remains deposited with the Intermediary the co-ownership interest shall be

suspendiert ist und über die Schuldverschreibungen nur durch Gutschrift der zu übertragenden Schuldverschreibungen in einem Effektenkonto des Empfängers gemäß den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes über die Übertragung von Bucheffekten verfügt werden kann.

(b) *Einzelurkunden und Zinskupons.* Die Dauerglobalurkunde wird nicht nach Wahl der Gläubiger, sondern ausschließlich auf *Verlangen* der Schweizer Hauptzahlstelle vollständig und nicht teilweise gegen Einzelurkunden ausgetauscht, wenn die Schweizer Hauptzahlstelle einen solchen Austausch für notwendig oder nützlich hält oder wenn dies nach schweizerischem oder einem anderen Recht im Zusammenhang mit der gerichtlichen Geltendmachung von Rechten aus den Schuldverschreibungen erforderlich wird. In einem solchen Fall werden die Einzelurkunden und Zinskupons die faksimilierten Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin tragen, von der Schweizer Hauptzahlstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen, und gemäß den Vorschriften der SIX SIS AG kostenfrei für die Gläubiger gedruckt. Nach Auslieferung der Einzelurkunden wird die Dauerglobalurkunde unverzüglich durch die Schweizer Hauptzahlstelle annulliert und die Einzelurkunden werden den Gläubigern gegen Annullierung der Schuldverschreibungen in den Effektenkonti der Gläubiger ausgeliefert.

(3) *Verwahrung – Clearing System.* Die die Schuldverschreibungen verbriefende Globalurkunde wird von dem oder im Namen des Clearing Systems verwahrt. "**Clearing System**" bedeutet im Sinne [dieses Paragraphen] [dieser Bedingungen] SIX SIS AG und jeden Funktionsnachfolger.]

§ 3  
STATUS

(1) *Status Gedeckte Schuldverschreibungen.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und haben den gleichen Rang untereinander und stehen im gleichen Rang mit allen anderen nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin aus gedeckten Schuldverschreibungen desselben Deckungsstocks (wie nachstehend definiert).

(2) (a) *Deckung.* Die Schuldverschreibungen werden gemäß dem österreichischen Pfandbriefgesetz ("**PfandBG**") durch die Deckungswerte des [**Bezeichnung des Deckungsstocks einfügen**] (der "**Deckungsstock**") besichert, welche zur vorzugsweisen Deckung aller durch diesen Deckungsstock besicherten gedeckten

suspended and the Notes may only be transferred or otherwise disposed of by the entry of the transferred Notes in a securities account of the transferee, as set out in the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act regarding the transfer of Intermediated Securities.

(b) *Definitive notes and Coupons.* The Permanent Global Note will not be exchangeable at the option of the Holders, but may be exchanged for definitive notes in whole *but* not in part solely at the option of the Swiss Principal Paying Agent should it deem such exchange to be necessary or useful or if the presentation of definitive notes is required by Swiss or foreign laws and regulations in connection with the enforcement of rights in respect of the Notes. In such case, the definitive notes and coupons shall be signed in facsimile by two authorised signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Swiss Principal Paying Agent and printed in accordance with the rules and regulations of SIX SIS AG at no cost to the Holders. Upon delivery of the definitive notes, the Permanent Global Note will immediately be cancelled by the Swiss Principal Paying Agent and the definitive notes shall be delivered to the Holders against cancellation of the Notes in the Holders' securities accounts.

(3) *Custody – Clearing System.* The Global Note representing the Notes will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System. "**Clearing System**" means for the purpose of [this paragraph] [these Conditions] SIX SIS AG and any successor in such capacity.]

§ 3  
STATUS

(1) *Status Covered Bonds.* The Notes constitute direct, secured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other present or future unsubordinated obligations of the Issuer under covered bonds (*gedeckte Schuldverschreibungen*) of the same Cover Pool (as defined below).

(2) (a) *Collateralisation.* The Notes are collateralised in accordance with the Austrian Covered Bond Act (*Pfandbriefgesetz – "PfandBG"*) through cover assets of the [**insert designation of the cover pool**] (the "**Cover Pool**"), which are intended to preferentially satisfy all covered bonds of the Issuer covered by this Cover Pool [(**if requested, provide**

Schuldverschreibungen der Emittentin bestimmt sind [(*sofern gewünscht, Beschreibung der Primärwerte angeben*)].

*description of primary assets*]].

(b) *Deckungsregister*. Die Deckungswerte für die Schuldverschreibungen werden im Deckungsregister gemäß § 10 PfandBG eingetragen, welches von der Emittentin gemäß dem PfandBG geführt wird.

(b) *Cover Register*. The cover assets for the Notes are registered in the cover register (*Deckungsregister*) pursuant to § 10 PfandBG, which is kept by the Issuer in accordance with the PfandBG.

Wird über das Vermögen der Emittentin der Konkurs eröffnet, so bilden die im Deckungsregister eingetragenen Vermögenswerte eine Sondermasse für die Forderungen der Gläubiger der Schuldverschreibungen.

If bankruptcy proceedings (*Konkurs*) are instituted with respect to the Issuer's assets, the assets registered in the cover register (*Deckungsregister*) will constitute a special estate (*Sondermasse*) for the satisfaction of Holders' claims under the Notes.

(3) *Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen*. Sofern und soweit Forderungen der Anleihegläubiger aus den Schuldverschreibungen nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind, kann vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin die Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Bankenabwicklungsbestimmungen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen, die nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind, (bis auf Null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder andere Abwicklungsinstrumente oder -maßnahmen anwenden, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eines Aufschubs oder einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, einer Änderung der Bedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen. Die Gläubiger sind an die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder an die Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Schuldverschreibungen gebunden. Kein Gläubiger hat einen Anspruch oder ein sonstiges Recht gegen die Emittentin, das sich aus der Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder dem Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme ergibt. Insbesondere stellt die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder das Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme keinen Verzug dar.

(3) *Possibility of statutory resolution measures*. If and to the extent claims of Holders resulting from the Notes are not covered by the relevant cover pool, prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the applicable banking resolution provisions, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, which are not covered by the relevant cover pool, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Conditions or a cancellation of the Notes. The Holders shall be bound by the exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action in respect of the. No Holder shall have any claim or other right against the Issuer arising out of any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action. In particular, any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action shall not constitute a default.

Wobei:

Where:

"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*), die für eine Sanierung oder Abwicklung der Emittentin auf Einzel- und/oder (sub-)konsolidierter Ebene verantwortlich ist.

"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*) which is responsible for recovery or resolution of the Issuer on an individual and/or (sub-)consolidated basis.

§ 4  
ZINSEN

§ 4  
INTEREST

**[Im Fall von Festzins-Schuldverschreibungen einfügen:**

**[In case of Fixed Rate Notes insert:**

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperiode*[n].

(1) *Rate of Interest, Interest Period*[s].

(a) Die Schuldverschreibungen werden ab dem **[Datum einfügen]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Zinsenlaufperiode[n] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [letzten Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Rückzahlungstag (wie in § 6(1) definiert)]** (ausschließlich) verzinst.

(a) The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Interest Period[s] from (and including) **[insert date]** (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: [last] Coupon date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: Maturity Date (as defined in § 6(1)).**

[Eine][Die] "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Zinszahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Zinszahlungstag] (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Zinszahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich)].**

[An][The] "**Interest Period**" is respectively from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: [first] Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: [first] Interest Payment Date] [Maturity Date] [and thereafter from (and including) each [in case of no adjustment of Interest Period insert: Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: Interest Payment Date] to (but each excluding) [in case of no adjustment of Interest Period insert: the next following Coupon Date or last Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: next following Interest Payment Date or the Maturity Date].]**

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] [k]einer Anpassung.

The Interest Period[s] will be [un]adjusted.

(b) *Der Zinssatz beträgt [Zinssatz einfügen]% [p.a.] [anderen Zeitraum einfügen].*

(b) *The rate of interest is [insert Rate of Interest] per cent [per annum] [insert other period].*

(2) *Kupontermin[e], Zinszahlungstag[e].* Die Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar. [Kupontermine sind [jeweils] am **[Kupontermin(e) einfügen]** eines jeden Jahres (jeweils ein "**Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.] [Kupontermin ist am **[Kupontermin einfügen]** (der "**Kupontermin**") und dieser bleibt unangepasst.]

(2) *Coupon Date[s], Interest Payment Date[s].* Interest shall be payable [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. [Coupon Dates are [in each case] on **[insert Coupon Date(s)]** in each year (each such date a "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.] [Coupon Date is on **[insert Coupon Date]** (the "**Coupon Date**") and it remains unadjusted.]

[Der erste Kupontermin ist der **[ersten Kupontermin einfügen]**. Der letzte Kupontermin ist der **[letzten Kupontermin einfügen]**.]

[The first Coupon Date shall be on **[insert first Coupon Date]**. The last Coupon Date shall be on **[insert last Coupon Date]**.]

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind [am] [an jedem] Zinszahlungstag zahlbar.

Interest on the Notes shall be payable on [the] [each] Interest Payment Date.

"**Zinszahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in

"**Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on a Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in

§ 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

§ 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

**[Im Falle [kurzer] [langer] Zinsenlaufperioden einfügen:** [Die [erste] [letzte] Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [erster Kupontermin ist: [●] [letzter Kupontermin ist: [●].]

**[In the case of [short] [long] Interest Periods insert:** [The [first] [last] Interest Period is [shortened] [extended]; [first Coupon Date is: [●] [last Coupon Date is: [●].]

(3) *Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinsentagequotienten (wie unten definiert).]

(3) *Calculation of Interest for Partial Periods.* If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).]

**[Im Fall von Step-Up/Step-Down Stufenzins Schuldverschreibungen mit festen Zinssätzen einfügen:**

**[In case of Step-Up/Step-Down Fixed Rate Notes insert:**

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.* Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem **[Verzinsungsbeginn einfügen]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) verzinst und zwar,

(1) *Rate of Interest, Interest Periods.* The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount from (and including) **[insert Interest Commencement Date]** (the "**Interest Commencement Date**") for

- während der ersten **[ggf. Zahl einfügen]** Zinsenlaufperiode[n], [letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der **[Datum einfügen]**] [letzter diesbezüglicher Zinszahlungstag ist im **[Monat/Jahr einfügen]**], mit einem Zinssatz von **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]** [[und][,].]

- the first **[insert number if necessary]** Interest Period[s], [last Coupon Date in this regard is **[insert Date]**] [last Interest Payment Date in this regard is in **[insert month/year]**], with an interest rate of **[insert Rate of Interest]** per cent [*per annum*] **[insert other period]** [[and][,].]

- **[Bestimmungen für weitere Zinsenlaufperioden einfügen: [●]]**

- **[insert provisions for further Interest Periods: [●]]**

- während der **[letzten]** **[ggf. Zahl einfügen]** Zinsenlaufperiode[n], [letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der **[Datum einfügen]**] [letzter diesbezüglicher Zinszahlungstag im **[Monat/Jahr einfügen]**], mit einem Zinssatz von **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]**.

- the **[last]** **[insert number if necessary]** Interest Period[s], [last Coupon Date in this regard is **[insert Date]**] [last Interest Payment Date in this regard is in **[insert month/year]**], with an interest rate of **[insert Rate of Interest]** per cent [*per annum*] **[insert other period]**.

Eine "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei jeweils vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: ersten Kupontermin]** **[im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: ersten Zinszahlungstag]** (ausschließlich) und danach von jedem **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Kupontermin]** **[im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Zinszahlungstag]** (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin]** **[im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Zinszahlungstag bzw. Rückzahlungstag]** (jeweils ausschließlich).

An "**Interest Period**" is respectively from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: first Coupon Date]** **[in case of an adjustment of Interest Period insert: first Interest Payment Date]** and thereafter from (and including) each **[in case of no adjustment of Interest Period insert: Coupon Date]** **[in case of an adjustment of Interest Period insert: Interest Payment Date]** to (but each excluding) **[in case of no adjustment of Interest Period insert: the next following Coupon Date or last Coupon Date]** **[in case of an adjustment of Interest Period insert: next following Interest Payment Date or the Maturity Date]**.

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen]

The Interest Period[s] will be [un]adjusted.

[k]einer Anpassung.

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage.* Die Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar. Kupontermine sind [jeweils] am **[Kupontermin(e) einfügen]** eines jeden Jahres (jeweils ein "**Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermin ist der **[ersten Kupontermin einfügen]**. Der letzte Kupontermin ist der **[letzten Kupontermin einfügen]**.

Die Zahlung der Zinsen erfolgt am jeweiligen Zinsenzahlungstag.

"**Zinsenzahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

**[Im Falle [kurzer] [langer] Zinsenlaufperioden einfügen]:** [Die [erste] [letzte] Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [erster Kupontermin ist: **[ersten Kupontermin einfügen]**][letzter Kupontermin ist: **[letzten Kupontermin einfügen]**.]

(3) *Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinsentagequotienten (wie unten definiert).]

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. Coupon Dates are [in each case] on **[insert Coupon Date(s)]** in each year (each such date an "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on **[insert first Coupon Date]**. The last Coupon Date shall be on **[insert last Coupon Date]**.

The payment of interest shall be made on the relevant Interest Payment Date.

"**Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

**[In the case of [short] [long] Interest Period, insert: [The [first] [last] Interest Period is [shortened] [extended]; [first Coupon Date is: **[insert first Coupon Date]** [last Coupon Date is: **[insert last Coupon Date]**.]**

(3) *Calculation of Interest for Partial Periods.* If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).]

**[Im Fall von Fest-zu-Fest verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:**

**[In case of Fixed-to-Fixed Rate Notes insert:**

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.* Die Schuldverschreibungen werden im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem **[Verzinsungsbeginn einfügen]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während

(1) *Rate of Interest, Interest Periods.* The Notes shall bear interest in arrear based on their principal amount from (and including) **[insert Interest Commencement Date]** (the "**Interest Commencement Date**") for

- (a) der *ersten* **[ggf. Zahl einfügen]** Zinsenlaufperiode[n], das ist vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] [andere Zahl einfügen] Kupontermin]**, [das ist der **[Datum einfügen]**,] **[im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] [andere Zahl einfügen] Zinsenzahlungstag] [am] [im] [[Datum] [Monat] [Jahr] einfügen]** (ausschließlich), [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] mit einem Zinssatz von **[Zinssatz einfügen]**% [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]** verzinst (der "**Ursprungszinssatz**").

- (a) *the* first **[insert number if necessary]** Interest Period[s], that is from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: [first] [insert another number] Coupon Date] [i.e. [insert date],] [in case of an adjustment of Interest Period insert: [first] [insert another number] Interest Payment Date] [on] [in] [insert [date] [month][year]] [annually] [semi-annually] [quarterly] with an interest rate of [insert Rate of Interest] per cent [per annum] [insert other period] (the "**Initial Interest Rate**").**

- [[(b)] [Ab der [●] Zinsenlaufperiode, das ist vom [●] [Kupontermin] [Zinszahlungstag] [am] [im] [[Datum][Monat][Jahr] einfügen] (einschließlich) (der "[●] Zinsen-anpassungstag") bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [●] Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [●] Zinszahlungstag] (ausschließlich) [am] [im] [[Datum] [Monat][Jahr] einfügen], werden die Schuldverschreibungen [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] für jede Zinsenlaufperiode mit [einem Zinssatz von [Zinssatz einfügen]% [p.a.] [anderen Zeitraum einfügen]] [einem am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag festgestellten Zinssatz, der dem Referenz-Swapsatz [plus] [minus] [der [maßgeblichen] Marge] entspricht,] verzinst (der "[●] Zinsen-anpassungszinssatz"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) erfolgen.]
- [[(b)] [From the [●] Interest Period, that is from (and including) the [●] [Coupon Date] [Interest Payment Date] [on][in] [insert [date][month][year]] (the "[●] Interest Adjustment Date") to (but excluding) the [in case of no adjustment of Interest Period insert: [●] Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: [●] Interest Payment Date] [on][in] [insert [date][month][year]]] the Notes shall [annually] [semi-annually] [quarterly] bear interest for each Interest Period [with an interest rate of [insert Rate of Interest] per cent [per annum] [insert other period] [at a Rate of Interest [determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents))] on the Interest Adjustment Determination Date, which is equal to the Reference Swap Rate [plus][minus] [the [relevant] Margin]] (the "[●] Reset Interest Rate").]
- [(b)][(●)] [Danach] [A][a]b der [●] Zinsenlaufperiode, das ist vom [●] [Kupontermin] [Zinszahlungstag] [am] [im] [[Datum] [Monat][Jahr] einfügen] (einschließlich) (der "[●] Zinsen-anpassungstag") bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: letzten Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [Rückzahlungstag]] (ausschließlich) [am] [im] [[Datum] [Monat] [Jahr] einfügen], werden die Schuldverschreibungen [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] für jede Zinsenlaufperiode mit [einem Zinssatz von [Zinssatz einfügen]% [p.a.] [anderen Zeitraum einfügen]] [einem am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag festgestellten Zinssatz, der dem Referenz-Swapsatz [plus] [minus] [der [maßgeblichen] Marge] entspricht,] verzinst (der "[●] Zinsen-anpassungszinssatz"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) erfolgen.]
- [(b)][(●)] [Thereafter] [F][f]rom the [●] Interest Period, that is from (and including) the [●] [Coupon Date] [Interest Payment Date] [on][in] [insert [date][month] [year]] (the "[●] Interest Adjustment Date") to (but excluding) the [in case of no adjustment of Interest Period insert: last Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: [Maturity Date]] [on][in] [insert [date][month][year]]] the Notes shall [annually] [semi-annually] [quarterly] bear interest for each Interest Period [with an interest rate of [insert Rate of Interest] per cent [per annum] [insert other period] [at a Rate of Interest [determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents))] on the Interest Adjustment Determination Date, which is equal to the Reference Swap Rate [plus] [minus] [the [relevant] Margin]] (the "[●] Reset Interest Rate").]

**[Im Falle [kurzer] [langer] erster Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:**

(Davon ausgenommen ist die Zinsenlaufperiode, die mit dem Ersten Kupontermin endet (die "**Interpolierte Zinsenlaufperiode**"), für die der maßgebliche Swap Satz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

**[Im Falle [kurzer] [langer] letzter Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:**

(Davon ausgenommen ist die Zinsenlaufperiode, die

**[In the case of [short] [long] first Interest Period and if interpolation is applicable, insert:**

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the First Coupon Date (the "**Interpolated Interest Period**"), for which the relevant swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Interest Period.)]

**[In the case of [short] [long] last Interest Period and if interpolation is applicable, insert:**

(This shall not apply for the Interest Period which



mit dem Letzten Kupontermin endet (die "**Interpolierte Zinsenlaufperiode**"), für die der Swap Satz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

["**Marge**" entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

Eine "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei jeweils vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum [**im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: ersten Kupontermin] [**im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach von jedem [**im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: Kupontermin] [**im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: Zinszahlungstag] (einschließlich) bis zum [**im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [**im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen**: nächstfolgenden Zinszahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich).

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] [k]einer Anpassung.

(2) *Kupontermine, Zinszahlungstage.* Die Zinsen sind gemäß (a) [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] [,][und] gemäß (b) [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] [,][und] gemäß [(●)] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar.

Kupontermine sind für die Zinsenlaufperioden gemäß (a) jeweils der [**Kupontermin[e] einfügen**] eines jeden Jahres, für die Zinsenlaufperioden gemäß (b) jeweils der [**Kupontermin[e] einfügen**] eines jeden Jahres] [und für die Zinsenlaufperioden gemäß [(●)] jeweils der [**Kupontermin[e] einfügen**] eines jeden Jahres], (jeweils ein "**Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermin ist der [**ersten Kupontermin einfügen**]. Der letzte Kupontermin ist der [**letzten Kupontermin einfügen**].

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinszahlungstag zahlbar.

"**Zinszahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden

ends with the Last Coupon Date (the "**Interpolated Interest Period**"), for which the relevant swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Interest Period.)]

["**Margin**" corresponds to a surcharge or *disagio* in percentage points and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest Period] as [●]] [**insert further**].]

An "**Interest Period**" is respectively from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the [**in case of no adjustment of Interest Period insert**: first Coupon Date] [**in case of an adjustment of Interest Period insert**: first Interest Payment Date] and thereafter from (and including) each [**in case of no adjustment of Interest Period insert**: Coupon Date] [**in case of an adjustment of Interest Period insert**: Interest Payment Date] to (but each excluding) [**in case of no adjustment of Interest Period insert**: the next following Coupon Date or last Coupon Date] [**in case of an adjustment of Interest Period insert**: next following Interest Payment Date or the Maturity Date].

The Interest Period[s] will be [un]adjusted.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable pursuant to (a) [annually] [semi-annually] [quarterly] [,][and] pursuant to (b) [annually] [semi-annually] [quarterly] [,][and] pursuant to [(●)] [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear.

Coupon Dates are for the Interest Periods pursuant to (a) [**insert Coupon Date[s]**] in each year [for the Interest Periods pursuant to (b) [**insert Coupon Date[s]**] in each year] [and for the Interest Periods pursuant to [(●)] [**insert Coupon Date[s]**] in each year] (each such date a "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on [**insert first Coupon Date**]. The last Coupon Date shall be on [**insert last Coupon Date**].

Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

"**Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in §

Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

**[Im Falle [kurzer] [langer] Zinsenlaufperioden einfügen:]**Die [erste] [letzte] Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Kupontermin ist: [erster Kupontermin einfügen] [{"Erster Kupontermin"}]] [Letzter Kupontermin ist: [letzter Kupontermin einfügen] [{"Letzter Kupontermin"}]].]

**"Zinsenanpassung-Bestimmungstag"** ist der [zweite] [Anzahl Tage einfügen] Geschäftstag vor dem [jeweiligen] Zinsenanpassungstag. Geschäftstag im Sinne dieses Absatzes bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [falls die Festgelegte Währung EUR ist oder TARGET aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen: [sowie] das Trans European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) ("TARGET") betriebsbereit [ist] [sind][falls die Festgelegte Währung nicht EUR ist, oder falls aus anderen Gründen erforderlich, einfügen: [und] Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen] Zahlungen abwickeln].

[(3)] **[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: Mindestzinssatz.** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als [Mindestzinssatz einfügen], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [Mindestzinssatz einfügen] (Floor).]

**[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen: Höchstzinssatz.** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz höher ist als [Höchstzinssatz einfügen], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [Höchstzinssatz einfügen] (Cap).]

[(3)][(4)] **Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen.** Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert).

[(4)][(5)] **Mitteilung von Zinssatz.**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass [der] [jeder] Zinsenanpassungszinssatz (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der jeweiligen

5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

**[In the case of [short] [long] Interest Period insert:]** [The [first] [last] Interest Period is [shortened] [extended]; [first Coupon Date is: [insert first Coupon Date] [{"First Coupon Date"}]] [last Coupon Date is: [insert last Coupon Date] [{"Last Coupon Date"}]].]

**"Interest Adjustment Determination Date"** means the [second][insert number of days] Business Day prior to the [relevant] Interest Adjustment Day. Business Day means for the purpose of this paragraph any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [if the Specified Currency is EUR or if TARGET is needed for other reasons insert: [as well as] the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) ("TARGET")) [is][are] operational] [if the Specified Currency is not EUR or if needed for other reasons insert: [and] commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [all relevant financial centres]].

[(3)] **[In case a minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest:** If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [insert minimum rate of interest], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [insert minimum rate of interest] (Floor).]

**[In case a maximum rate of interest applies insert: Maximum Rate of Interest.** If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [insert maximum rate of interest], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [insert maximum rate of interest] (Cap).]

[(3)][(4)] **Calculation of Interest for Partial Periods.** If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

[(4)][(5)] **Notification of Rate of Interest.**

The Calculation Agent will cause [the] [each] Reset Interest Rate to be notified (i) to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period] [first day of the relevant

Zinsenlaufperiode] **[anderen Zeitpunkt einfügen]** und (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

*Hinweis an die Gläubiger: Die für die Bestimmung [des Zinsanpassungssatzes] [der Zinsanpassungssätze] verwendete Marge entspricht der auf den [n-Jahres/Monats] Swap Satz [anderer Referenzsatz] im Zeitpunkt der Preisfestsetzung aufgeschlagenen Marge, die im Ursprungszinssatz enthalten ist.]*

Interest Period] **[insert other time]**, and (ii) to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

*Note to Holders: The Margin to be used for determining the Reset Interest Rate[s] is equal to the Margin over the [n-year/months] swap rate [other Reference Interest Rates] at the time of pricing implied in the Initial Interest rate.]*

**[Im Fall von Variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:**

**[In case of Floating Rate Notes insert:**

(1) Zinsenlaufperiode[n], Kupontermin[e], Zinsenzahlungstag[e].

(1) Interest Period[s], Coupon Date[s], Interest Payment Date[s].

(a) Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem **[Verzinsungsbeginn einfügen]** (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) während der Zinsenlaufperiode[n] bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [letzten] Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Rückzahlungstag (wie in § 6(1) definiert)]** (ausschließlich) verzinst.

(a) The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Interest Period[s] from (and including) **[insert Interest Commencement Date]** (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: [last] Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: Maturity Date (as defined in § 6(1)).**

[Eine][Die] "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Zinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag]** (ausschließlich) [und danach von jedem **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Zinsenzahlungstag]** (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Zinsenzahlungstag bzw. Rückzahlungstag]** (jeweils ausschließlich).]

[An][The] "**Interest Period**" is [respectively] from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Interest Period insert: [first] Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: [first] Interest Payment Date] [Maturity Date]** [and thereafter from (and including) each **[in case of no adjustment of Interest Period insert: Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: Interest Payment Date]** to (but each excluding) **[in case of no adjustment of Interest Period insert: the next following Coupon Date or last Coupon Date] [in case of an adjustment of Interest Period insert: the next following Interest Payment Date or the Maturity Date].]**

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] [k]einer Anpassung.

The Interest Period[s] will be [un]adjusted.

(b) Kupontermin[e]. Die Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar. [Kupontermine sind [jeweils] am **[Kupontermin(e) einfügen]** [eines jeden Jahres] (jeweils ein "Kupontermin") und bleiben immer unangepasst.] [Kupontermin ist der **[Kupontermin einfügen]** (der "Kupontermin") und dieser bleibt unangepasst.]

(b) Coupon Date[s]. Interest shall be payable [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. [Coupon Dates are [in each case] on **[insert Coupon Date(s)]** [in each year] (each such date a "Coupon Date") and always remain unadjusted.] [Coupon Date is on **[insert Coupon Date]** (the "Coupon Date") and it remains unadjusted.]

[Der erste Kupontermin ist der **[ersten Kupontermin einfügen]**. Der letzte Kupontermin ist der **[letzten**

[The first Coupon Date shall be on **[insert first Coupon Date]**. The last Coupon Date shall be on

**Kupontermin einfügen].]**

(c) *Zinszahlungstag[e].* Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind [am] [an jedem] Zinszahlungstag *zahlbar.*

"**Zinszahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

*[Im Falle [kurzer] [langer] Zinsenlaufperioden einfügen:]*[Die [erste] [letzte] Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Kupontermin ist: [ersten Kupontermin einfügen] [(der "Erste Kupontermin")]] [Letzter Kupontermin ist: [letzten Kupontermin einfügen] [(der "Letzte Kupontermin")]]].]

**[insert last Coupon Date].]**

(c) *Interest Payment Date[s].* Interest on the Notes shall be payable on [the] [each] *Interest Payment Date.*

"**Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

*[In the case of [short] [long] Interest Period insert:]* [The [first] [last] Interest Period is [shortened] [extended]; [first Coupon Date is: [insert first Coupon Date] [("First Coupon Date")]] [last Coupon Date is: [insert last Coupon Date] [("Last Coupon Date")]]].]

**[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die Verzinsung:**

*[Im Fall, dass die Verzinsung in Abhängigkeit von einem Referenz-Zinssatz berechnet werden soll einfügen:*

(2) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für [die][jede] Zinsenlaufperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird,

**[Für EURIBOR oder einen anderen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:**

der Referenz-Zinssatz [, sollte dieser Referenz-Zinssatz jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Referenz-Zinssatz von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] *[im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:*, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach] *[im Falle einer Marge, einfügen:* [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] **[anderen Zeitraum einfügen].]**

**[Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA, Zusammengesetzten Täglichen SOFR, Zusammengesetzten Täglichen €STR, Zusammengesetzten Täglichen SARON oder einen anderen zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:**

der Zusammengesetzte Tägliche **[maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen]**, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsenlaufperiode am [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-

**[Options for various Reference Rates regarding the rate of interest:**

*[In case the rate of interest shall be calculated on the basis of a Reference Interest Rate, insert:*

(2) *Rate of Interest.* The rate of interest (the "**Rate of Interest**") for [the][each] Interest Period will, except as provided below, be

**[For EURIBOR or another Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate, insert:**

the Reference Interest Rate [, however, should such Reference Interest Rate be below 0.00 per cent p.a., a Reference Interest Rate of 0.00 per cent p.a. will be applied,] *[in case of multiplication with a factor, insert:*, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] *[in case of a Margin insert:* [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [*per annum*] **[insert other time period].]**

**[For Compounded Daily SONIA, Compounded Daily SOFR, Compounded Daily €STR, Compounded Daily SARON or another compounded daily overnight reference rate, insert:**

the Compounded Daily **[insert relevant overnight reference rate]** calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period in accordance with the formula below on the [Interest Determination Date]

Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] gemäß der unten dargestellten Formel (wie nachstehend definiert) berechnet wird [und sollte dieser Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Zusammengesetzter Täglicher [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [*im Falle der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:*, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [*im Falle einer Marge, einfügen:* [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [**anderen Zeitraum einfügen**].

Der Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblichen Overnight-Referenzsatz einfügen**] bezeichnet, in Bezug auf eine Zinsenlaufperiode, die Rendite einer täglichen Zinsanlage mit dem täglichen Tageszinssatz in der festgelegten Währung (mit dem anwendbaren Referenzsatz (wie in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben und nachfolgend näher beschrieben) als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der Berechnungsstelle zum maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [●] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [●]% aufgerundet werden:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pGT} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

"Anwendbare Periode" bezeichnet [*im Falle der Beobachtungsmethode Nachlauf:* die Zinsenlaufperiode][*im Falle der Beobachtungsmethode Beobachtungsverschiebung:* den Beobachtungszeitraum].

"GT" bezeichnet einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag.

"D" ist [relevante Anzahl an Tagen einfügen] und stellt die Anzahl der Tage im Jahr dar, die für die Berechnung des Zinssatzes verwendet wird.

"d" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der Kalendertage in dieser Anwendbaren Periode.

"d<sub>0</sub>" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"i" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "d<sub>0</sub>", die in chronologischer Folge jeweils einen

[Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] (as defined below) [,whereby a Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] of 0.00 per cent p.a. will be applied, should such Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] be below 0.00 per cent p.a.,] [*in case of multiplication with a factor, insert.:*, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] [*in case of a Margin insert:* [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [*per annum*] [**insert other time period**].

The Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] means, with respect to an Interest Period, the rate of return of a daily compound interest investment in the Specified Currency (with the applicable Reference Rate (as indicated in the relevant Final Terms and further provided for below) as the reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the Calculation Agent as at the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] as follows, and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the [fifth] [●] decimal place, with [0.000005] [●]% being rounded upwards:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pBD} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

"Applicable Period" means [*if the Observation Method is lag:* the Interest Period][*if the Observation Method is observation shift:* the Observation Period].

"BD" means a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"D" means [insert the relevant number of days] and represents the number of days in the year used for the calculation of the Rate of Interest.

"d" means, for the relevant Applicable Period, the number of calendar days in such Applicable Period.

"d<sub>0</sub>" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"i" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "d<sub>0</sub>", each representing the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]

[SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag vom, und einschließlich des, ersten [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstages dieser Anwendbaren Periode wiedergeben.

"**n<sub>i</sub>**" bezeichnet an jedem Tag "i" in der Anwendbaren Periode die Anzahl der Kalendertage von diesem [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (ausschließlich).

"**Beobachtungsmethode**" bezeichnet [den Nachlauf] [die Beobachtungsverschiebung].

"**Beobachtungszeitraum**" bezeichnet in Bezug auf die maßgebliche Zinsenperiode den Zeitraum ab dem Tag (einschließlich), der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem ersten Tag dieser Zinsenlaufperiode liegt (und die erste Zinsenperiode beginnt am Verzinsungsbeginn (einschließlich)), bis zu dem Tag (ausschließlich), der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem Zinszahlungstag für diese Zinsenlaufperiode liegt (oder der Tag, der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor diesem früheren Tag, falls vorhanden, an dem die Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden, liegt).

"**p**" bezeichnet für jede Anwendbare Periode [**Zahl einfügen**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage (mit der Maßgabe, dass "**p**" nicht weniger als fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Berechnungsstelle betragen darf oder, falls keine solche Anzahl angegeben ist, fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage).

"**r**" bezeichnet:

[sofern "**SONIA**" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SONIA-Geschäftstag, den SONIA-Satz in Bezug auf diesen SONIA-Geschäftstag.]

[sofern "**SOFR**" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SOFR-Geschäftstag, den SOFR in Bezug auf diesen SOFR-Geschäftstag.]

[sofern "**€STR**" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen €STR-Geschäftstag, den €STR in Bezug auf diesen €STR-Geschäftstag.]

[sofern "**SARON**" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag, den SARON in Bezug auf diesen SARON-Geschäftstag.]

"**r<sub>(i-pGT)</sub>**" bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "**r**" angegeben

]Business Day in chronological order from, and including, the first [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in such Applicable Period.

"**n<sub>i</sub>**" for any Business Day "i" in the Applicable Period, means the number of calendar days from, and including, such [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i" up to but excluding the following [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"**Observation Method**" means [lag][observation shift].

"**Observation Period**" means, in respect of the relevant Interest Period, the period from, and including, the date falling "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the first day of such Interest Period (and the first Interest Period shall begin on and include the Interest Commencement Date) and ending on, but excluding, the date which is "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).

"**p**" means, for any Applicable Period, [**insert number**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days (provided that "**p**" shall not be less than five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days without the prior written agreement of the Calculation Agent or, if no such number is specified five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days).

"**r**" means:

[where "**SONIA**" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SONIA-Business Day, the SONIA rate in respect of such SONIA-Business Day.]

[where "**SOFR**" is specified as the relevant overnight reference rate in respect of any SOFR-Business Day, the SOFR in respect of such SOFR-Business Day.]

[where "**€STR**" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any €STR-Business Day, the €STR in respect of such €STR-Business Day.]

[where "**SARON**" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SARON-Business Day, the SARON in respect of such SARON-Business Day.]

"**r<sub>(i-pBD)</sub>**" means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "**r**" above for, [**where lag is**

für *[sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angeben ist]*: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" liegt.] *[anderenfalls]*: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i".]

*[Im Falle [kurzer] [langer] erster Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Zinsenlaufperiode, die mit dem Ersten Kupontermin endet (die "**Interpolierte Zinsenlaufperiode**"), für die der maßgebliche Referenz-Zinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)

*[Im Falle [kurzer] [langer] letzter Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Zinsenlaufperiode, die mit dem Letzten Kupontermin endet (die "**Interpolierte Zinsenlaufperiode**"), für die der maßgebliche Referenz-Zinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)

["**Faktor**"] bedeutet eine positive oder negative Zahl und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [+][-] [**Zahl einfügen**] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

["**Marge**"] entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

**[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:**

[(3)] *[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als [**Mindestzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [**Mindestzinssatz einfügen**] (*Floor*).]

*[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen:*

*specified as the Observation Method:* the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".] *[otherwise:* the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".]

*[In the case of [short] [long] first Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the First Coupon Date (the "**Interpolated Interest Period**"), for which the relevant Reference Interest Rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Interest Period.)

*[In the case of [short] [long] last Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the Last Coupon Date (the "**Interpolated Interest Period**"), for which the relevant Reference Interest Rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Interest Period.)

["**Factor**"] means a positive or negative number and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [+][-] [**insert number**] [**insert further**].]

["**Margin**"] corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest Period] as [●]] [**insert further**].]

**[Continuation of general terms and conditions for floating interest:**

[(3)]*[In case a minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest:* If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] (*Floor*).]

*[In case a maximum rate of interest applies insert:*

*Höchstzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz höher ist als [**Höchstzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [**Höchstzinssatz einfügen**] (*Cap*).]

[(3)][(4)][(5)] *Zinsenbetrag.* Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsenbetrag (der "**Zinsenbetrag**") für die entsprechende Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinsentagequotient (wie nachstehend definiert) auf [den ausstehenden Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen][die Festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

[(●)] *Mitteilung von Zinssatz und Zinsenbetrag.*

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz[, der Zinsenbetrag] für die jeweilige Zinsenlaufperiode, [und] die jeweilige Zinsenlaufperiode [und der betreffende Zinszahlungstag]

- (i) der Emittentin[,] [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls *später* als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode [ersten Tag der [jeweiligen] Zinsenlaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und

*Maximum Rate of Interest.* If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [**insert maximum rate of interest**], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [**insert maximum rate of interest**] (*Cap*).]

[(3)][(4)][(5)] *Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Rate of Interest is to be determined, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to [the outstanding aggregate principal amount of the Notes] [the Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

[(●)] *Notification of Rate of Interest and Interest Amount.*

**[In case of interest determination in advance, insert:**

The Calculation Agent will cause the Rate of Interest[, each Interest Amount] for each Interest Period, [and] each Interest Period [and the relevant Interest Payment Date]

- (i) to be notified to the Issuer[,] [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their *determination*, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period] [first day of the [relevant] Interest Period] [insert other time], and



**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][anderes Land einfügen], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [andere Zeitung einfügen]], veröffentlichen.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsenlaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsbetrag und] der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

(ii) den Gläubigern *unverzüglich* gemäß § [14] (Mitteilungen/[Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsbetrag und der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine]

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][insert other country]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [insert other newspaper].]

[Each Interest Amount and each][Each] Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders accordingly.]

**[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices/[No] Stock Exchange Listing) hereof.

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

Each Interest Amount and each Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14]

Börsennotiz) mitgeteilt.]]

(Notices / [No] Stock Exchange Listing).]]

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:**

**[In case of interest determination in arrears, insert:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz[, der Zinsbetrag für die jeweilige Zinslaufperiode,] [und] die jeweilige Zinslaufperiode [und der betreffende Zinszahlungstag]

The Calculation Agent will cause the Rate of Interest[, each Interest Amount for each Interest Period,] [and] each Interest Period [and the relevant Interest Payment Date]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der jeweiligen Zinslaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem [Kupontermin] [Zinszahlungstag] der [jeweiligen] Zinslaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und]

[(i) to be notified to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than the [[●] Business Day prior to the expiry of the relevant Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Interest Period] [insert other time], and]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] liegt und]

[(i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on *the* day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**specify other date**], and]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) den Gläubigern *unverzüglich* am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

(ii) to be made available to the Holders without delay *upon* request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**], veröffentlichen.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

*[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:*

- (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

**[Im Fall von Fest zu [Fest zu] Variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:**

- (1) *Feste Verzinsung.*

- (a) *Zinssatz, Festzinslaufperiode[n], Zinswechseltag.* Die Schuldverschreibungen werden, bezogen auf ihren Nennbetrag, ab dem **[Datum einfügen]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Festzinslaufperiode[n] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein, bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: [ersten][•] [letzten] Festkupontermin]* [, das ist der **[Datum einfügen]**] *[im Fall einer Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: [ersten][•] [letzten] Festzinszahlungstag]* (ausschließlich) verzinst (der "**Festzinssatz-Zeitraum**").

[Eine][Die] "**Festzinslaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: [ersten] [Festkupontermin] [[bzw.] [Zinswechseltag]] [im Fall einer Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: [ersten] [Festzinszahlungstag] [bzw.][Zinswechseltag] (ausschließlich) [und danach von jedem [im Fall keiner Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: Festkupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinslaufperioden einfügen: Festzinszahlungs-tag] (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinslaufperioden einfügen: nächstfolgenden Festkupontermin bzw. Zinswechseltag] [im Fall einer Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen: nächstfolgenden Fest-zinszahlungstag bzw. Zinswechseltag] (jeweils ausschließlich).*

"**Zinswechseltag**" bezeichnet den **[[letzten] Festkupontermin, das ist der [Festkupontermin einfügen] [auf den [letzten] Festkupontermin, das ist der [letzten Festkupontermin einfügen] bezügliche Festzinszahlungstag].**

Die Festzinslaufperiode[n] [unterliegt] [unter-

*[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:*

- (ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

**[In case of Notes with Fixed to [Fixed to] Floating interest rates, insert:**

- (1) *Fixed Interest.*

- (a) *Rate of Interest, Fixed Interest Period[s], Interest Exchange Day.* The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Fixed Interest Period[s] from (and including) **[insert date]** (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the *[in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert: [first][•][last] Fixed Coupon Date]* [, i.e. **[insert date]**] *[in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert: [first][•][last] Fixed Interest Payment Date]* (the "**Fixed Interest Rate Period**").

[A][The] "**Fixed Interest Period**" is [respectively] from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the *[in case of no adjustment of Interest Period insert: [first] [Fixed Coupon Date][or][Interest Exchange Day] [in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert: [first] [Fixed Interest Payment Date] [[or] [Interest Exchange Day]] [and thereafter from (and including) each [in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert: Fixed Coupon Date] [in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert: Fixed Interest Payment Date] to (but each excluding) [in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert: the next following Fixed Coupon Date or Interest Exchange Day, as the case may be] [in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert: next following Fixed Interest Payment Date or Interest Exchange Day, as the case may be].*

"**Interest Exchange Day**" means [the **[last] Fixed Coupon Date, i.e. [insert date]**] [the Fixed Interest Payment Date relating to the **[last] Fixed Coupon Date i.e. [insert [last] Fixed Coupon Date]**].

The Fixed Interest Period[s] will be [un]adjusted.

liegen] [k]einer Anpassung.

**[Im Falle eines Zinssatzes für den gesamten Festzinssatz-Zeitraum einfügen]:** Der Zinssatz beträgt für den Festzinssatz-Zeitraum **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]** (der "Festzinssatz").]

**[Im Falle mehrerer Zinssätze innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes einfügen]:** [Der Zinssatz] [Die Zinssätze] innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes [beträgt] [betragen] für die [erste] Festzinsenlaufperiode [vom Verzinsungsbeginn bis zum [ersten] [Festkupontermin][Festzinszahlungstag] **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] [,][und] [für die [n-te] Festzinsenlaufperiode vom **[maßgeblichen Festkupontermin/Festzinszahlungstag einfügen]** bis zum **[maßgeblichen Festkupontermin/-Festzinszahlungstag einfügen]** **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.]] [,][und] **[anderen/weiteren Zeitraum einfügen]** [(der jeweilige "Festzinssatz")][die jeweiligen "Festzinssätze").]

(b) *Festkupontermin[e], Festzinszahlungstag[e].* Der Festzins ist nachträglich zahlbar. [Festkupontermine sind [jeweils] am **[Festkupontermin(e) einfügen]** [eines jeden Jahres] (jeweils ein "Festkupontermin") und bleiben immer unangepasst.] [Festkupontermin ist der **[Festkupontermin einfügen]** (der "Festkupontermin") und dieser bleibt unangepasst.]

[Der erste Festkupontermin ist der **[ersten Festkupontermin einfügen]**. Der letzte Festkupontermin ist der **[letzten Festkupontermin einfügen]**.]

Festzinsen auf die Schuldverschreibungen sind [an jedem][am] Festzinszahlungstag zahlbar.

"**Festzinszahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Festzinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Festzinskupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Festzinskupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

**[Im Falle [kurzer] [langer] Festzinsenlaufperioden einfügen]:** [Die [erste] [letzte] Festzinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Festkupontermin ist: **[ersten Festkupontermin einfügen]**][Letzter Festkupontermin ist: **[letzten Festkupontermin einfügen]**]

(c) *Berechnung der Festzinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern der Festzins für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie

**[In case of one interest rate for the entire Fixed Interest Rate Period, insert:** The rate of interest for the Fixed Interest Rate Period is **[insert Rate of Interest]** per cent [*per annum*] **[insert other period]** (the "Fixed Interest Rate").]

**[In case of several interest rates during the Fixed Interest Rate Period, insert:** The rate[s] of interest during the Fixed Interest Rate Period [is][are] for the [first] Fixed Interest Period [from the Interest Commencement Date to the [first][Fixed Coupon Date][Fixed Interest Payment Date] **[insert Rate of Interest]** per cent [*per annum*] [,][and] [for the [n-th] Fixed Interest Period from the **[insert relevant Fixed Coupon Date][insert relevant Fixed Interest Payment Date]** to the **[insert relevant Fixed Coupon Date][insert relevant Fixed Interest Payment Date]** **[insert Rate of Interest]** per cent [*per annum*] [,][and] **[insert further/other period]** (the relevant "Fixed Interest Rate[s]").]

(b) *Fixed Coupon Date[s], Fixed Interest Payment Date[s].* Fixed interest shall be payable in arrear. [Fixed Coupon Dates are [in each case] on **[insert Fixed Coupon Date(s)]** [in each year] (each such date a "Fixed Coupon Date") and remain always unadjusted.] [Fixed Coupon Date is on **[insert Fixed Coupon Date]** (the "Fixed Coupon Date") and it remains unadjusted.]

[The first Fixed Coupon Date shall be on **[insert first Fixed Coupon Date]**. The last Fixed Coupon Date **[insert last Fixed Coupon Date]**.]

Fixed interest on the Notes shall be payable on [each][the] Fixed Interest Payment Date.

"**Fixed Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the fixed interest is in fact due and payable. This may fall on a Fixed Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Fixed Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

**[In the case of [short] [long] Fixed Interest Period insert:** [The [first] [last] Fixed Interest Period is [shortened] [extended]; [first Fixed Coupon Date is: **[insert first Fixed Coupon Date]** [last Fixed Coupon Date is: **[insert last Fixed Coupon Date]**]

(c) *Calculation of Fixed Interest for Partial Periods.* If fixed interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count

nachstehend definiert).

Fraction (as defined below).

(2) *Variable Verzinsung.*

(2) *Floating Interest.*

- (a) *Zinssatz, Variable Zinsenlaufperiode[n], Variable[r] Zinsenzahlungstag[e].* Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem Zinsenwechselflag (einschließlich) während der Variablen Zinsenlaufperiode[n] bis zum [im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: [letzten] Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: Rückzahlungstag (wie in § 6 Absatz (1) definiert)] (ausschließlich) verzinst.

- (a) *Rate of Interest, Floating Interest Period[s], Floating Interest Payment Date[s].* The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Floating Interest Period[s] from (and including) the Interest Exchange Day to (but excluding) the [in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: [last] Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: Maturity Date (as defined in § 6(1)).

[Eine][Die] "**Variable Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Zinsenwechselflag (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Variablen Zinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: Variablen Zinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden bzw. letzten Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Variablen Zinsenzahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich)].

[A][The] "**Floating Interest Period**" is [respectively] from (and including) the Interest Exchange Day to (but excluding) the [in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: [first] Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: [first] Floating Interest Payment Date] [Maturity Date] [and thereafter from (and including) each [in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: Floating Interest Payment Date] to (but each excluding) [in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: the next following Floating Coupon Date or last Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: the next following Floating Interest Payment Date or the Maturity Date]].

Die Variable[n] Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt] [unterliegen] [k]einer Anpassung.

The Floating Interest Period[s] will be [un]adjusted.

- (b) *Variable[r] Kupontermin[e].* Die Variablen Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar. ["**Variable Kupontermine**"] sind jeweils der [Datum einfügen] [eines jeden Jahres] (jeweils ein "**Variabler Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.]

- (b) *Floating Coupon Date[s].* Floating interest shall be payable [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. ["**Floating Coupon Dates**"] are in each case on [insert floating coupon dates] [in each year] (each such date a "**Floating Coupon Date**") and always remain unadjusted.]

["**Variabler Kupontermin**"] ist der [Variablen Kupontermin einfügen] und dieser bleibt immer unangepasst.]

["**Floating Coupon Date**"] is the [insert floating coupon date] and it always remains unadjusted.]

[Der erste Variable Kupontermin ist der [ersten Variablen Kupontermin einfügen]. Der letzte Variable Kupontermin ist der [letzten Variablen Kupontermin einfügen].]

[The first Floating Coupon Date shall be on [insert first Floating Coupon Date]. The last Floating Coupon Date shall be on [insert last Floating Coupon Date].]

(c) *Variable[r] Zinsenzahlungstag[e].*

Variable Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind [an jedem][am] Variablen Zinsenzahlungstag zahlbar.

Variabler Zinsenzahlungstag bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Variablen Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Variablen Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Variable Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist, aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

**[Im Falle [kurzer] [langer] Variabler Zinsenzahlungsperioden einfügen:** [Die [erste] [letzte] Variable Zinsenzahlungsperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Variabler Kupontermin ist: [ersten Variablen Kupontermin einfügen] [(der "Erste Kupontermin")]] [Letzter Variabler Kupontermin ist: [letzten Variablen Kupontermin einfügen] [(der "Letzte Kupontermin")]].]

**[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:**

**[Im Fall, dass die variable Verzinsung in Abhängigkeit von einem Referenz-Zinssatz berechnet werden soll, einfügen:**

(d) *Variabler Zinssatz.* Der variable Zinssatz (der "Variable Zinssatz") für [die][jede] Variable Zinsenzahlungsperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird,

**[Für EURIBOR oder einen anderen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:**

der Referenz-Zinssatz [, sollte dieser Referenzzinssatz jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Referenz-Zinssatz von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] **[im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:**, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] **[im Falle einer Marge, einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] **[anderen Zeitraum einfügen].]**

**[Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA, Zusammengesetzten Täglichen SOFR, Zusammengesetzten Täglichen €STR, Zusammengesetzten Täglichen SARON oder einen anderen zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:**

der Zusammengesetzte Tägliche **[maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen]**, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsenzahlungsperiode am [Zinsenzahlungstag] [Referenzwert-

(c) *Floating Interest Payment Date[s].*

Interest on the Notes shall be payable on [each][the] Floating Interest Payment Date.

Floating Interest Payment Date means such Business Day, on which the floating interest is in fact due and payable. This may fall on the Floating Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Floating Coupon Date falls on a day which is not a Business Day based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

**[In the case of [short] [long] Floating Interest Periods insert:** [The [first] [last] Floating Interest Period is [shortened] [extended]; [first Floating Coupon Date is: [insert first Floating Coupon Date] ["First Coupon Date"]]] [last Floating Coupon Date is: [insert last Floating Coupon Date] ["Last Coupon Date"]].]

**[Options for various Reference Rates regarding the floating rate of interest:**

**[In case the floating rate of interest shall be calculated on the basis of a Reference Interest Rate, insert:**

(d) *Floating Rate of Interest.* The floating rate of interest (the "Floating Rate of Interest") for [the][each] Floating Interest Period will, except as provided below, be

**[For EURIBOR or another Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate, insert:**

the Reference Interest Rate [, however, should such Reference Interest Rate be below 0.00 per cent p.a., a Reference Interest Rate of 0.00 per cent p.a. will be applied,] **[in case of multiplication with a factor, insert:**, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] **[in case of a Margin insert:** [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [per annum] **[insert other time period].]**

**[For Compounded Daily SONIA, Compounded Daily SOFR, Compounded Daily €STR, Compounded Daily SARON or another compounded daily overnight reference rate, insert:**

the Compounded Daily **[insert relevant overnight reference rate]** calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period in accordance with the formula below on the [Interest Determination Date]

Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] gemäß der unten dargestellten Formel (wie nachstehend definiert) berechnet wird [und sollte dieser Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Zusammengesetzter Täglicher [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [*im Falle der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:*, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [*im Falle einer Marge, einfügen:* [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [**anderen Zeitraum einfügen**].

Der Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblichen Overnight-Referenzsatz einfügen**] bezeichnet, in Bezug auf eine Zinsenlaufperiode, die Rendite einer täglichen Zinsanlage mit dem täglichen Tageszinssatz in der festgelegten Währung (mit dem anwendbaren Referenzsatz (wie in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben und nachfolgend näher beschrieben) als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der Berechnungsstelle zum maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [●] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [●]% aufgerundet werden:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pGT} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

"Anwendbare Periode" bezeichnet [*im Falle der Beobachtungsmethode Nachlauf:* die Zinsenlaufperiode][*im Falle der Beobachtungsmethode Beobachtungsverschiebung:* den Beobachtungszeitraum].

"GT" bezeichnet einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag.

"D" ist [relevante Anzahl an Tagen einfügen] und stellt die Anzahl der Tage im Jahr dar, die für die Berechnung des Zinssatzes verwendet wird.

"d" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der Kalendertage in dieser Anwendbaren Periode.

"d<sub>0</sub>" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"i" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "d<sub>0</sub>", die in chronologischer Folge jeweils einen

[Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] (as defined below) [,whereby a Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] of 0.00 per cent p.a. will be applied, should such Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] be below 0.00 per cent p.a.,] [*in case of multiplication with a factor, insert.:*, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] [*in case of a Margin insert:* [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [*per annum*] [**insert other time period**].

The Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] means, with respect to an Interest Period, the rate of return of a daily compound interest investment in the Specified Currency (with the applicable Reference Rate (as indicated in the relevant Final Terms and further provided for below) as the reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the Calculation Agent as at the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] as follows, and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the [fifth] [●] decimal place, with [0.000005] [●]% being rounded upwards:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pBD} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

"Applicable Period" means [*if the Observation Method is lag:* the Interest Period][*if the Observation Method is observation shift:* the Observation Period].

"BD" means a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"D" means [insert the relevant number of days] and represents the number of days in the year used for the calculation of the Rate of Interest.

"d" means, for the relevant Applicable Period, the number of calendar days in such Applicable Period.

"d<sub>0</sub>" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"i" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "d<sub>0</sub>", each representing the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-

[SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag vom, und einschließlich des, ersten [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstages dieser Anwendbaren Periode wiedergeben.

"**n<sub>i</sub>**" bezeichnet an jedem Tag "i" in der Anwendbaren Periode die Anzahl der Kalendertage von diesem [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (ausschließlich).

"**Beobachtungsmethode**" bezeichnet [den Nachlauf] [die Beobachtungsverschiebung].

"**Beobachtungszeitraum**" bezeichnet in Bezug auf die maßgebliche Zinsenperiode den Zeitraum ab dem Tag (einschließlich), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem ersten Tag dieser Zinsenlaufperiode liegt (und die erste Zinsenperiode beginnt am Verzinsungsbeginn (einschließlich)), bis zu dem Tag (ausschließlich), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem Zinszahlungstag für diese Zinsenlaufperiode liegt (oder der Tag, der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor diesem früheren Tag, falls vorhanden, an dem die Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden, liegt).

"p" bezeichnet für jede Anwendbare Periode [**Zahl einfügen**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage (mit der Maßgabe, dass "p" nicht weniger als fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Berechnungsstelle betragen darf oder, falls keine solche Anzahl angegeben ist, fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage).

"r" bezeichnet:

[sofern "SONIA" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SONIA-Geschäftstag, den SONIA-Satz in Bezug auf diesen SONIA-Geschäftstag.]

[sofern "SOFR" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SOFR-Geschäftstag, den SOFR in Bezug auf diesen SOFR-Geschäftstag.]

[sofern "€STR" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen €STR-Geschäftstag, den €STR in Bezug auf diesen €STR-Geschäftstag.]

[sofern "SARON" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag, den SARON in Bezug auf diesen SARON-Geschäftstag.]

"**r<sub>(i-pGT)</sub>**" bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "r" angegeben

]Business Day in chronological order from, and including, the first [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in such Applicable Period.

"**n<sub>i</sub>**" for any Business Day "i" in the Applicable Period, means the number of calendar days from, and including, such [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i" up to but excluding the following [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"**Observation Method**" means [lag][observation shift].

"**Observation Period**" means, in respect of the relevant Interest Period, the period from, and including, the date falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the first day of such Interest Period (and the first Interest Period shall begin on and include the Interest Commencement Date) and ending on, but excluding, the date which is "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).

"p" means, for any Applicable Period, [**insert number**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days (provided that "p" shall not be less than five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days without the prior written agreement of the Calculation Agent or, if no such number is specified five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days).

"r" means:

[where "SONIA" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SONIA-Business Day, the SONIA rate in respect of such SONIA-Business Day.]

[where "SOFR" is specified as the relevant overnight reference rate in respect of any SOFR-Business Day, the SOFR in respect of such SOFR-Business Day.]

[where "€STR" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any €STR-Business Day, the €STR in respect of such €STR-Business Day.]

[where "SARON" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SARON-Business Day, the SARON in respect of such SARON-Business Day.]

"**r<sub>(i-pBD)</sub>**" means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "r" above for, [**where lag is**



für *[sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angeben ist]*: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" liegt.) *[anderenfalls]*: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i".]

*[Im Falle [kurzer] [langer] erster Variabler Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinsenlaufperiode, die mit dem Ersten Variablen Kupontermin endet (die "**Interpolierte Variable Zinsenlaufperiode**"), für die der Referenzzinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

*[Im Falle [kurzer] [langer] letzter Variabler Zinsenlaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinsenlaufperiode, die mit dem Letzten Variablen Kupontermin endet (die "**Interpolierte Variable Zinsenlaufperiode**"), für die der Referenzzinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

["**Faktor**"] bedeutet eine positive oder negative Zahl und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [+][-] [**Zahl einfügen**] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

["**Marge**"] entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

**[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:**

[(3)] *[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz niedriger ist als [**Mindestzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlauf-

*specified as the Observation Method:* the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".] *[otherwise:* the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".]

*[In the case of [short] [long] first Floating Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Floating Interest Period which ends with the First Floating Coupon Date (the "**Interpolated Floating Interest Period**"), for which the relevant reference interest rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

*[In the case of [short] [long] last Floating Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Floating Interest Period which ends with the Last Floating Coupon Date (the "**Interpolated Floating Interest Period**"), for which the relevant reference interest rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

["**Factor**"] means a positive or negative number and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [+][-] [**insert number**] [**insert further**].]

["**Margin**"] corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest Period] as [●]] [**insert further**].]

**[Continuation of general terms and conditions for floating interest:**

[(3)] *[In case a minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest:* If the Floating Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Rate of Interest for

periode [**Mindestzinssatz einfügen**] (*Floor*).]

such Floating Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] (*Floor*).]

**[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen:** *Höchstzinssatz*. Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz höher ist als [**Höchstzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Höchstzinssatz einfügen**] (*Cap*).]

**[In case a maximum rate of interest applies insert:** *Maximum Rate of Interest*. If the Floating Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [**insert maximum rate of interest**], the Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert maximum rate of interest**] (*Cap*).]

[(3)][(4)][(5)] *Zinsenbetrag*. Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach [dem][jedem] Zeitpunkt, an dem der Variable Zinssatz zu bestimmen ist, den Variablen Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsenbetrag (der "**Zinsenbetrag**") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Variable Zinssatz und der Zinsentagequotient [(Änderungszeitraum)] (wie nachstehend definiert) auf [den ausstehenden Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen][die Festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

[(3)][(4)][(5)] *Interest Amount*. The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after [the][each] time at which the Floating Rate of Interest is to be determined, determine the Floating Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Floating Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Floating Rate of Interest and the Day Count Fraction [(Change Period)] (as defined below) to [the outstanding aggregate principal amount of the Notes] [the Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

[(●)] *Mitteilung von Variablem Zinssatz und Zinsenbetrag*.

[(●)] *Notification of Floating Rate of Interest and Interest Amount*.

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:**

**[In case of interest determination in advance, insert:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsenbetrag für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode,] [und] die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode [und der betreffende Variable Zinszahlungstag]

The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest[, each Interest Amount for each Floating Interest Period,] [and] each Floating Interest Period [and the relevant Floating Interest Payment Date]

(i) der Emittentin[, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] mitgeteilt werden und

(i) to be notified to the Issuer[, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the [relevant] Floating Interest Period] [first day of the [relevant] Floating Interest Period] [**insert other time**], and

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am

werden.

Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][anderes Land einfügen], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [andere Zeitung einfügen], veröffentlichen.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][insert other country]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [insert other newspaper].]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinslaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsbetrag und] der mitgeteilte Variable Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.]

[Each Interest Amount and each][Each] Floating Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Floating Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders accordingly.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

***[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

(ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

(ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinslaufperiode können der mitgeteilte Zinsbetrag und der mitgeteilte Variable Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt.]

Each Interest Amount and each Floating Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Floating Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).]

***[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:***

***[In case of interest determination in arrear, insert:***

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsbetrag für die jeweilige

The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest[, each Interest Amount for each Floating

Variable Zinsenlaufperiode,] [und] die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode [und der betreffende Variable Zinsenzahlungstag]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem Variablen [Kupontermin] [Zinsenzahlungstag] der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] **[anderen Zeitpunkt einfügen]** mitgeteilt werden und]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** liegt und]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**]], veröffentlichen.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

(ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt

Interest Period,] [and] each Floating Interest Period [and the relevant Floating Interest Payment Date]

[(i) to be notified to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than the [[●] Business Day prior to the expiry of the [relevant] Floating Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the Floating [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Floating Interest Period] **[insert other time]**, and]

[(i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on the day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[specify other date]**, and]

***[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

***[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

(ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock

werden.

Exchange Listing) hereof.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

**[Im Fall von Variabel zu Fest verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:**

**[In case of Notes with Floating to Fixed interest rates, insert:**

(1) *Variable Verzinsung.*

(1) *Floating Interest.*

(a) *Variabler Zinssatz, Variable Zinslaufperiode[n], Zinsenwechseltag.* Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem **[Verzinsungsbeginn einfügen]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Variablen Zinslaufperiode[n] bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: [letzten] Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: [letzten] Variablen Zinszahlungstag]** (ausschließlich) verzinst.

(a) *Floating Rate of Interest, Floating Interest Period[s], Interest Exchange Day.* The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Floating Interest Period[s] from (and including) **[insert Interest Commencement Date]** (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: [last] Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: [last] Floating Interest Payment Date]**.

[Eine][Die] "**Variable Zinslaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: [ersten] Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: [ersten] Variablen Zinszahlungstag]** (ausschließlich) [und danach von jedem **[im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: Variablen Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: Variablen Zinszahlungstag]** (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: nächstfolgenden Variablen Kupontermin bzw. den Zinsenwechseltag] [im Fall einer Anpassung der Variablen Zinslaufperioden einfügen: nächstfolgenden Variablen Zinszahlungstag bzw. den Zinsenwechseltag]** (jeweils ausschließlich).

[A][The] "**Floating Interest Period**" is [respectively] from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the **[in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: [first] Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: [first] Floating Interest Payment Date]** [and thereafter from (and including) each **[in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: Floating Coupon Date] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: Floating Interest Payment Date]** to (but each excluding) **[in case of no adjustment of Floating Interest Period insert: the next following Floating Coupon Date or the Interest Exchange Day] [in case of an adjustment of Floating Interest Period insert: the next following Floating Interest Payment Date or the Interest Exchange Day]**.

"**Zinsenwechseltag**" bezeichnet den **[letzten Variablen Kupontermin einfügen]** [auf den Variablen Kupontermin **[letzten Variablen Kupontermin einfügen]** bezüglichen Variablen Zinszahlungstag].

"**Interest Exchange Day**" means **[insert last Floating Coupon Date]** [the Floating Interest Payment Date relating to the Floating Coupon Date **[insert last Floating Coupon Date]**].

Die Variable[n] Zinslaufperiode[n] [unterliegt] [unterliegen] [k]einer Anpassung.

The Floating Interest Period[s] will be [un]adjusted.

(b) *Variabler Kupontermin.* Die Variablen Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich][vierteljährlich] nachträglich zahlbar. **["Variabler Kupontermin]** sind jeweils der **[Datum einfügen]** [eines jeden Jahres] (jeweils ein "**Variabler Kupontermin**") und bleiben immer

(b) *Floating Coupon Dates.* Floating interest shall be payable [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. **["Floating Coupon Dates"]** are in each case on **[insert floating coupon dates]** [in each year] (each such date a "**Floating Coupon Date**") and always remain unadjusted.]

unangepasst.] ["**Variabler Kupontermin**" ist der [**Variablen Kupontermin einfügen**] und dieser bleibt immer unangepasst.]

[Der erste Variable Kupontermin ist der [**ersten Variablen Kupontermin einfügen**]. Der letzte Variable Kupontermin ist der [**letzten Variablen Kupontermin einfügen**].]

(c) Variable[r] Zinsenzahlungstag[e].

Variable Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind [an jedem][am] Variablen Zinsenzahlungstag zahlbar. Variabler Zinsenzahlungstag bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Variablen Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Variablen Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Variable Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

[*Im Falle [kurzer] [langer] Variabler Zinslaufperioden einfügen:* [Die [erste] [letzte] Variable Zinslaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Variabler Kupontermin ist: [**ersten Variablen Kupontermin einfügen**] [(der "Erste Variable Kupontermin")]] [Letzter Variabler Kupontermin ist: [**letzten Variablen Kupontermin einfügen**] [(der "Letzte Variable Kupontermin")]].]

[**Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:**

[*Im Fall, dass die variable Verzinsung in Abhängigkeit von einem Referenz-Zinssatz berechnet werden soll, einfügen:*

(d) *Variabler Zinssatz.* Der variable Zinssatz (der "**Variable Zinssatz**") für [die][jede] Variable Zinslaufperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird,

[*Für EURIBOR oder einen anderen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:*

der Referenz-Zinssatz [, sollte dieser Referenz-Zinssatz jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Referenz-Zinssatz von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [*im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:*, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [*im Falle einer Marge, einfügen:* [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [**anderen Zeitraum einfügen**].]

[*Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA, Zusammengesetzten Täglichen SOFR, Zusammen-*

["**Floating Coupon Date**" is the [**insert floating coupon date**] and it always remains unadjusted.]

[The first Floating Coupon Date shall be on [**insert first Floating Coupon Date**]. The last Floating Coupon Date shall be on [**insert last Floating Coupon Date**].]

(c) Floating Interest Payment Date[s].

Interest on the Notes shall be payable on [each][the] Floating Interest Payment Date. Floating Interest Payment Date means such Business Day, on which the floating interest is in fact due and payable. This may fall on the Floating Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Floating Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

[*In the case of [short] [long] Floating Interest Periods insert:* [The [first] [last] Floating Interest Period is [shortened] [extended]; [first Floating Coupon Date is: [**insert first Floating Coupon Date**] ["**First Floating Coupon Date**"]] [last Floating Coupon Date is: [**insert last Floating Coupon Date**] ["**Last Floating Coupon Date**]].]

[**Options for various Reference Rates regarding the floating rate of interest:**

[*In case the floating rate of interest shall be calculated on the basis of a Reference Interest Rate, insert:*

(d) *Floating Rate of Interest.* The floating rate of interest (the "**Floating Rate of Interest**") for [the][each] Floating Interest Period will, except as provided below, be

[*For EURIBOR or another Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate, insert:*

the Reference Interest Rate [, however, should such Reference Interest Rate be below 0.00 per cent p.a., a Reference Interest Rate of 0.00 per cent p.a. will be applied,] [*in case of multiplication with a factor, insert:*, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] [*in case of a Margin insert:* [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [*per annum*] [**insert other time period**].]

[*For Compounded Daily SONIA, Compounded Daily SOFR, Compounded Daily €STR,*

gesetzten Täglichen €STR, Zusammengesetzten Täglichen SARON oder einen anderen zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:

Compounded Daily SARON or another compounded daily overnight reference rate, insert:

der Zusammengesetzte Tägliche [maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen], wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsenlaufperiode am [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] gemäß der unten dargestellten Formel (wie nachstehend definiert) berechnet wird [und sollte dieser Zusammengesetzte Tägliche [maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen] jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Zusammengesetzter Täglicher [maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen] von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen: multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [im Falle einer Marge, einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [anderen Zeitraum einfügen].

the Compounded Daily [insert relevant overnight reference rate] calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period in accordance with the formula below on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] (as defined below) [whereby a Compounded Daily [insert relevant overnight reference rate] of 0.00 per cent p.a. will be applied, should such Compounded Daily [insert relevant overnight reference rate] be below 0.00 per cent p.a.,] [in case of multiplication with a factor, insert: multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently]] [in case of a Margin insert: [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [per annum] [insert other time period].

Der Zusammengesetzte Tägliche [maßgeblichen Overnight-Referenzsatz einfügen] bezeichnet, in Bezug auf eine Zinsenlaufperiode, die Rendite einer täglichen Zinsanlage mit dem täglichen Tageszinssatz in der festgelegten Währung (mit dem anwendbaren Referenzsatz (wie in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben und nachfolgend näher beschrieben) als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der Berechnungsstelle zum maßgeblichen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [•] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [•]% aufgerundet werden:

The Compounded Daily [insert relevant overnight reference rate] means, with respect to an Interest Period, the rate of return of a daily compound interest investment in the Specified Currency (with the applicable Reference Rate (as indicated in the relevant Final Terms and further provided for below) as the reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the Calculation Agent as at the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] as follows, and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the [fifth] [•] decimal place, with [0.000005] [•]% being rounded upwards:

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pGT} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

$$\left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{r_{i-pBD} \times n_i}{D} \right) - 1 \right] \times \frac{D}{d}$$

"Anwendbare Periode" bezeichnet [im Falle der Beobachtungsmethode Nachlauf: die Zinsenlaufperiode][im Falle der Beobachtungsmethode Beobachtungsverschiebung: den Beobachtungszeitraum].

"Applicable Period" means [if the Observation Method is lag: the Interest Period][if the Observation Method is observation shift: the Observation Period].

"GT" bezeichnet einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag.

"BD" means a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"D" ist [relevante Anzahl an Tagen einfügen] und stellt die Anzahl der Tage im Jahr dar, die für die Berechnung des Zinssatzes verwendet wird.

"D" means [insert the relevant number of days] and represents the number of days in the year used for the calculation of the Rate of Interest.

"d" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der Kalendertage in dieser

"d" means, for the relevant Applicable Period, the number of calendar days in such Applicable Period.

Anwendbaren Periode.

"**d<sub>o</sub>**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "**d<sub>o</sub>**", die in chronologischer Folge jeweils einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag vom, und einschließlich des, ersten [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstages dieser Anwendbaren Periode wiedergeben.

"**n<sub>i</sub>**" bezeichnet an jedem Tag "**i**" in der Anwendbaren Periode die Anzahl der Kalendertage von diesem [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "**i**" (einschließlich) bis zu dem folgenden [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (ausschließlich).

"**Beobachtungsmethode**" bezeichnet [den Nachlauf] [die Beobachtungsverschiebung].

"**Beobachtungszeitraum**" bezeichnet in Bezug auf die maßgebliche Zinsenperiode den Zeitraum ab dem Tag (einschließlich), der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem ersten Tag dieser Zinsenlaufperiode liegt (und die erste Zinsenperiode beginnt am Verzinsungsbeginn (einschließlich)), bis zu dem Tag (ausschließlich), der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem Zinszahlungstag für diese Zinsenlaufperiode liegt (oder der Tag, der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor diesem früheren Tag, falls vorhanden, an dem die Schuldverreibungen fällig und zahlbar werden, liegt).

"**p**" bezeichnet für jede Anwendbare Periode [**Zahl einfügen**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage (mit der Maßgabe, dass "**p**" nicht weniger als fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Berechnungsstelle betragen darf oder, falls keine solche Anzahl angegeben ist, fünf [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage).

"**r**" bezeichnet:

[sofern "**SONIA**" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SONIA-Geschäftstag, den SONIA-Satz in Bezug auf diesen SONIA-Geschäftstag.]

[sofern "**SOFR**" als der maßgebliche Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SOFR-Geschäftstag, den SOFR in Bezug auf diesen SOFR-Geschäftstag.]

[sofern "**€STR**" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen

"**d<sub>o</sub>**" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "**d<sub>o</sub>**", each representing the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in chronological order from, and including, the first [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in such Applicable Period.

"**n<sub>i</sub>**" for any Business Day "**i**" in the Applicable Period, means the number of calendar days from, and including, such [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "**i**" up to but excluding the following [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day.

"**Observation Method**" means [lag][observation shift].

"**Observation Period**" means, in respect of the relevant Interest Period, the period from, and including, the date falling "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the first day of such Interest Period (and the first Interest Period shall begin on and include the Interest Commencement Date) and ending on, but excluding, the date which is "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).

"**p**" means, for any Applicable Period, [**insert number**] [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days (provided that "**p**" shall not be less than five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Business Days without the prior written agreement of the Calculation Agent or, if no such number is specified five [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days).

"**r**" means:

[where "**SONIA**" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SONIA-Business Day, the SONIA rate in respect of such SONIA-Business Day.]

[where "**SOFR**" is specified as the relevant overnight reference rate in respect of any SOFR-Business Day, the SOFR in respect of such SOFR-Business Day.]

[where "**€STR**" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any €STR-Business Day,



€STR-Geschäftstag, den €STR in Bezug auf diesen €STR-Geschäftstag.]

[sofern "SARON" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag, den SARON in Bezug auf diesen SARON-Geschäftstag.]

" $r_{(i-pGT)}$ " bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "r" angegeben für *[sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angegeben ist: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" liegt.] [anderenfalls: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i".]*

*[Im Falle [kurzer] [langer] erster Variabler Zinslaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinslaufperiode, die mit dem Ersten Variablen Kupontermin endet (die "**Interpolierte Variable Zinslaufperiode**"), für die der Referenzzinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinslaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinslaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

*[Im Falle [kurzer] [langer] letzter Variabler Zinslaufperiode und falls Interpolation anwendbar ist, einfügen:*

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinslaufperiode, die mit dem Letzten Variablen Kupontermin endet (die "**Interpolierte Variable Zinslaufperiode**"), für die der Referenzzinssatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinslaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinslaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

["**Faktor**" bedeutet eine positive oder negative Zahl und wurde [für die [erste] [●] Zinslaufperiode] mit [+][-] [**Zahl einfügen**] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

["**Marge**" entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde [für die [erste] [●] Zinslaufperiode] mit [●] [für die [●]

the €STR in respect of such €STR-Business Day.]

[where "SARON" is specified as the relevant overnight reference rate, in respect of any SARON-Business Day, the SARON in respect of such SARON-Business Day.]

" $r_{(i-pBD)}$ " means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "r" above for, [*where lag is specified as the Observation Method: the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".*][*otherwise: the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".*]

*[In the case of [short] [long] first Floating Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Floating Interest Period which ends with the First Floating Coupon Date (the "**Interpolated Floating Interest Period**"), for which the relevant reference interest rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

*[In the case of [short] [long] last Floating Interest Period and if interpolation is applicable, insert:*

(This shall not apply for the Floating Interest Period which ends with the Last Floating Coupon Date (the "**Interpolated Floating Interest Period**"), for which the relevant reference interest rate will be the linear interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

["**Factor**" means a positive or negative number and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [+][-] [**insert number**] [**insert further**].]

["**Margin**" corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest

Zinsenlaufperiode mit [●] [weitere einfügen] festgelegt.] Period] as [●] [insert further].]

**[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:**

**[Continuation of general terms and conditions for floating interest:**

*[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz niedriger ist als [**Mindestzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Mindestzinssatz einfügen**] % p.a. (*Floor*).]

*[In case minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest.* If the Floating Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Floating Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] per cent *per annum* (*Floor*).]

*[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen: Höchstzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz höher ist als [**Höchstzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Höchstzinssatz einfügen**] % p.a. (*Cap*).]

*[In case maximum rate of interest applies insert: Maximum Rate of Interest.* If the Floating Rate of Interest in respect of any [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [**insert maximum rate of interest**], the Floating Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert maximum rate of interest**] per cent *per annum* (*Cap*).]

[(e)]*Variabler Zinsbetrag.* Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Variable Zinssatz zu bestimmen ist, den Variablen Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Variablen Zinsbetrag (der "**Variable Zinsbetrag**") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Variable Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Variable Zinssatz und der Zinstagequotient [(Änderungszeitraum)] (wie nachstehend definiert) auf [den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen] [die festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

[(e)]*Floating Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Floating Rate of Interest is to be determined, determine the Floating Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Floating Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Floating Interest Period. The relevant Floating Interest Amount shall be calculated by applying the Floating Rate of Interest and the Day Count Fraction [(Change Period)] (as defined below) to the [aggregate principal amount of the Notes] [Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

[(f)]*Mitteilung von Variablem Zinssatz und Variablem Zinsbetrag.*

[(f)]*Notification of Floating Rate of Interest and Floating Interest Amount.*

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:**

**[In case of interest determination in advance, insert:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsbetrag für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode,] [und] die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode [und der betreffende Variable Zinszahlungstag]

The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest[, each Interest Amount for each Floating Interest Period,] [and] each Floating Interest Period [and the relevant Floating Interest Payment Date]

(i) der Emittentin[, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●]

(i) to be notified to the Issuer[, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the

Geschäftstag vor Beginn der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] **[anderen Zeitpunkt einfügen]** mitgeteilt werden und

commencement of the [relevant] Floating Interest Period] [first day of the [relevant] Floating Interest Period] **[insert other time]**, and

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

***[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**], veröffentlichen.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinsenlaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsbetrag und] der mitgeteilte Variable Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.]

[Each Interest Amount and each][Each] Floating Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Floating Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders accordingly.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

***[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

(ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

(ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsbetrag und der mitgeteilte Variable Zinsen-

Each Interest Amount and each Floating Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements

zahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern gemäß § [14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt.]

made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Floating Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).]

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:**

**[In case of interest determination in arrears, insert:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsbetrag für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode,] [und] die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode [und der betreffende Variable Zinszahlungstag]

The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest[, each Interest Amount for each Floating Interest Period,] [and] each Floating Interest Period [and the relevant Floating Interest Payment Date]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem Variablen [Kupontermin] [Zinszahlungstag] der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] **[anderen Zeitpunkt einfügen]** mitgeteilt werden und]

[(i) to be notified to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [[●] Business Day prior to the expiry of the [relevant] Floating Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the Floating [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Floating Interest Period] **[insert other time]**, and]

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** liegt und]

[(i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on the day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] **[specify other date]**, and]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

[Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website

www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][anderes Land einfügen], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [andere Zeitung einfügen], veröffentlichen.]

www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][insert other country]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [insert other newspaper].]

*[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:*

*[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:*

(ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

(ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

(2) *Feste Verzinsung*

(2) *Fixed Interest*

(a) *Zinssatz, Festzinsenlaufperiode[n].* Die Schuldverschreibungen werden, bezogen auf ihren Nennbetrag, ab dem Zinsenwechselltag (einschließlich) während der Festzinsenlaufperiode[n] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein, bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* [letzten] Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* Rückzahlungstag wie in § 6(1) definiert] (ausschließlich) verzinst (der "Festzinssatz-Zeitraum").

(a) *Rate of Interest, Fixed Interest Period[s].* The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Fixed Interest Period[s] from (and including) the Interest Exchange Day to (but excluding) the *[in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert:* [last] Fixed Coupon date] *[in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert:* Maturity Date (as defined in § 6(1)) (the "Fixed Interest Rate Period").

[Eine][Die] "Festzinsenlaufperiode" läuft dabei [jeweils] vom Zinsenwechselltag (einschließlich) bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* [ersten] Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* [ersten] Festzinenzahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem *[im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* Festzinenzahlungstag] (einschließlich) bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* nächstfolgenden bzw. letzten Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:* letzten Festzinenzahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich)].

[A][The] "Fixed Interest Period" is respectively from (and including) the Interest Exchange Day to (but excluding) the *[in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert:* [first] Fixed Coupon Date] *[in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert:* [first] Fixed Interest Payment Date] [Maturity Date] [and thereafter from (and including) each *[in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert:* Fixed Coupon Date] *[in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert:* Fixed Interest Payment Date] to (but each excluding) *[in case of no adjustment of Fixed Interest Period insert:* the next following Fixed Coupon Date or last Fixed Coupon Date] *[in case of an adjustment of Fixed Interest Period insert:* last Fixed Interest Payment Date or Maturity Date]].

Die Festzinsenlaufperiode[n] [unterliegt] [unterliegen] [k]einer Anpassung.

The Fixed Interest Period[s] will be [un]adjusted.

*[Im Falle eines Zinssatzes für den gesamten Festzinssatz-Zeitraum einfügen:* Der Zinssatz beträgt für den Festzinssatz-Zeitraum [Zinssatz einfügen] %

*[In case of one interest rate for the entire Fixed Interest Rate Period, insert:* The rate of interest for the Fixed Interest Rate Period is [insert Rate of

[p.a.] [anderen Zeitraum einfügen] (der "Festzinssatz").]

*[Im Falle mehrerer Zinssätze innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes einfügen:* [Der Zinssatz] [Die Zinssätze] innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes [beträgt][betragen] für die [erste] Festzinsenlaufperiode [vom Zinsenwechselltag bis zum [ersten] [Festkupontermin] [Festzinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag] [Zinssatz einfügen] % [p.a.] [,][und] [für die [n-te] Festzinsenlaufperiode vom [maßgeblichen Festkupontermin/Festzinsenzahlungstag einfügen] bis zum [maßgeblichen Festkupontermin/Festzinsenzahlungstag einfügen] [Rückzahlungstag] [Zinssatz einfügen] % [p.a.]] [,][und] [anderen/weiteren Zeitraum einfügen] [(der jeweilige "Festzinssatz")][die jeweiligen "Festzinssätze").]

(b) *Festkupontermin[e], Festzinsenzahlungstag[e].* Der Festzins ist nachträglich zahlbar. [Festkupontermine sind [jeweils] am [Festkupontermin(e) einfügen] [eines jeden Jahres] (jeweils ein "Festkupontermin") und bleiben immer unangepasst.] [Festkupontermin ist der [Festkupontermin einfügen] (der "Festkupontermin") und dieser bleibt unangepasst.]

[Der erste Festkupontermin ist der [ersten Festkupontermin einfügen]. Der letzte Festkupontermin ist der [letzten Festkupontermin einfügen].]

Festzinsen sind [am] [an jedem] Festzinsenzahlungstag zahlbar.

"Festzinsenzahlungstag" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Festzinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Festzinskupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Festzinskupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)] (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

*[Im Falle [kurzer] [langer] Festzinsenlaufperioden einfügen:* [Die [erste] [letzte] Festzinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Festkupontermin ist: [ersten Festkupontermin einfügen][Letzter Festkupontermin ist: [letzten Festkupontermin einfügen].]

(c) *Berechnung der Festzinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern Festzins für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert).]

Interest] per cent [per annum] [insert other period] (the "Fixed Interest Rate").]

*[In case of several interest rates during the Fixed Interest Rate Period, insert:* The rate[s] of interest during the Fixed Interest Rate Period [is][are] for the [first] Fixed Interest Period [from the Interest Exchange Day to the [first][Fixed Coupon Date][Fixed Interest Payment Date] [Maturity Date] [insert Rate of Interest] per cent [per annum] [,][and] [for the [n-th] Fixed Interest Period from the [insert relevant Fixed Coupon Date][insert relevant Fixed Interest Payment Date] to the [insert relevant Fixed Coupon Date][insert relevant Fixed Interest Payment Date] [Maturity Date] [insert Rate of Interest] per cent [per annum]] [,][and] [insert further/other period] (the relevant "Fixed Interest Rate[s]).]

(b) *Fixed Coupon Date[s], Fixed Interest Payment Date[s].* Fixed interest shall be payable in arrear. [Fixed Coupon Dates are [in each case] on [insert Fixed Coupon Date(s)] [in each year] (each such date a "Fixed Coupon Date") and always remain unadjusted.] [Fixed Coupon Date is on [insert Fixed Coupon Date] (the "Fixed Coupon Date") and it remains unadjusted.]

[The first Fixed Coupon Date shall be on [insert first Fixed Coupon Date]. The last Fixed Coupon Date [insert last Fixed Coupon Date].]

Fixed interest shall be payable on [the] [each] Fixed Interest Payment Date.

"Fixed Interest Payment Date" means such Business Day, on which the fixed interest is in fact due and payable. This may fall on the Fixed Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Fixed Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)] (Business Day Convention).

*[In the case of [short] [long] Fixed Interest Period insert:* [The [first] [last] Fixed Interest Period is [shortened] [extended]; [first Fixed Coupon Date is: [insert first Fixed Coupon Date] [last Fixed Coupon Date is: [insert last Fixed Coupon Date].]

(c) *Calculation of Fixed Interest for Partial Periods.* If fixed interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).]

**[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:**

(1) *Keine periodischen Zinszahlungen.* Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen. Die Emissionsrendite[n] [beträgt][betragen] [Emissionsrendite einfügen]

**[Im Falle von unterschiedlichen Emissionsrenditen für einzelne Zinslaufperioden, relevante Bestimmungen (einschließlich Ersatzregelungen) hier einfügen]]**

**[In case of Zero Coupon Notes, insert:**

(1) *No Periodic Payments of Interest.* There will not be any periodic payments of interest on the Notes. The Amortisation Yield[s] [is][are] [insert Amortisation Yield]

**[In the case of different Amortisation Yields for individual Interest Periods, set forth applicable provisions (including fallback provisions) herein]]**

**[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für Verzinsung:**

[(●)] *Zinslauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst **[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen:** (außer in dem Fall, dass sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert)], sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren [Nennbetrag] [Rückzahlungsbetrag] vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen<sup>1</sup> zu verzinsen.

**[Continuation of general terms and conditions for interest:**

[(●)] *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due **[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:** (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a)], interest shall accrue on the [principal amount][redemption amount] of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.<sup>1</sup>

**[Im Fall von Schuldverschreibungen die keine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen:**

[(●)] *Zinsentagequotient.* "Zinsentagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "Zinsberechnungszeitraum"):

**[In case of Notes with an interest rate other than Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed, insert**

[(●)] *Day Count Fraction.* "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Notes for any period of time (the "Calculation Period"):

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

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

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

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

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

<sup>1</sup> Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.

<sup>1</sup> According to paragraphs 288(1) and 247 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) ("BGB"), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank semi-annually.

Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und

- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr fallen]; und
- (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

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

year]; and

- (b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Where:

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

**[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 365) (**Actual/Actual (ISDA)**).]

**[If Actual/Actual (ISDA), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (a) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (b) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365) (**Actual/Actual (ISDA)**).]

**[Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365 (**Actual/365 (Fixed)**).]

**[If Actual/365 (Fixed), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365. (**Actual/365 (Fixed)**).]

**[Im Fall von Actual/360 einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (**Actual/360**).]

**[If Actual/360, insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (**Actual/360**).]



**[Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) **(30/360 oder Bond Basis).**]

**[If 30/360 or Bond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months (unless (i) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (ii) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30/360 or Bond Basis).**]

**[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:**

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am Rückzahlungstag endenden Zinsberechnungszeitraums der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) **(30E/360 oder Eurobond Basis).**]

**[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30E/360 or Eurobond Basis).**]

**[Im Fall von 360/360 einfügen:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. **(360/360).**]

**[If 360/360, insert:**

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. **(360/360).**]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen die eine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen:**

**[ (•) (a) Zinstagequotient für die [Festzinslaufperiode[n]][Variable[n] Zinslaufperiode[n]] bis zum Zinswechseltag. "Zinstagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum bis zum Zinswechseltag (der "Zinsberechnungszeitraum"):**

**[In case of Notes with a Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed interest rate, insert:**

**[ (•) (a) Day Count Fraction for the [Fixed][Floating] Interest Period[s] until the Interest Exchange Date. "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time until the Interest Exchange Date (the "Calculation Period):**

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zins-

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

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short

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

- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen]; und
- (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

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

**[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen:**

coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and

- (b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Where:

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

**[If Actual/Actual (ISDA), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (a) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (b) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[If Actual/365 (Fixed), insert:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365 (**Actual/365 (Fixed)**).

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365. (**Actual/365 (Fixed)**).

**[Im Fall von Actual/360 einfügen:**

**[If Actual/360, insert:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (**Actual/360**).

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (**Actual/360**).

**[Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen:**

**[If 30/360 or Bond Basis, insert:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) (**30/360 oder Bond Basis**).

the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months (unless (i) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (ii) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) (**30/360 or Bond Basis**).

**[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:**

**[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:**

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am Zinswechseltag endenden Zinsberechnungszeitraums der Zinswechseltag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) (**30E/360 oder Eurobond Basis**).

the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Interest Exchange Day is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) (**30E/360 or Eurobond Basis**).

**[Im Fall von 360/360 einfügen:**

**[If 360/360, insert:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. (**360/360**).

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. (**360/360**).

(b) *Zinsentagequotient* für die *[Festzinslaufperiode[n]][Variable[n] Zinslaufperiode[n]] bis zum Fälligkeitstag*. "**Zinsentagequotient (Änderungszeitraum)**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum bis zum Fälligkeitstag (der "**Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum)**"):

(b) *Day Count Fraction for the [Fixed][Floating] Interest Period(s) until the Maturity Date*. "**Day Count Fraction (Change Period)**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time until the Maturity Date (the "**Calculation Period (Change Period)**"):

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

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

Der Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) wird auf folgender Basis berechnet:

The Calculation Period (Change Period) will be calculated on the following basis:

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

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

Wobei:

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

Where:

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

**[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum), dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) dividiert durch 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[If Actual/Actual (ISDA), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period (Change Period) falls in a leap year, the sum of (a) the actual number of days in that portion of the Calculation Period (Change Period) falling in a leap year divided by 366 and (b) the actual number of days in that portion of the Calculation Period (Change Period) falling in a non-leap year divided by 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) dividiert durch 365 (Actual/365 (Fixed)).]

**[If Actual/365 (Fixed), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 365. (Actual/365 (Fixed)).]

**[Im Fall von Actual/360 einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) dividiert durch 360 (Actual/360).]

**[If Actual/360, insert:**

the actual number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 360 (Actual/360).]

**[Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum) fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) (30/360 oder Bond Basis).]

**[If 30/360 or Bond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months (unless (i) the last day of the Calculation Period (Change Period) is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period (Change Period) is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (ii) the last day of the Calculation Period (Change Period) is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) (30/360 or Bond Basis).]

**[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:**

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes (Änderungszeitraum), es sei denn, dass im Falle eines am Rückzahlungstag endenden Zinsberechnungszeitraums (Änderungszeitraum) der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) **(30E/360 oder Eurobond Basis).**]

**[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period (Change Period) unless, in the case of the final Calculation Period (Change Period), the Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30E/360 or Eurobond Basis).**]

**[Im Fall von 360/360 einfügen:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. **(360/360).**]

**[If 360/360, insert:**

the number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. **(360/360).**]

**§ 5  
ZAHLUNGEN**

**§ 5  
PAYMENTS**

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

(1) [(a)]*Zahlungen von Kapital.* Die Zahlungen von Kapital und etwaiger zusätzlicher Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen [nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2)] [an das Clearing System oder dessen Order] [an die Zahlstelle] [an die depotführende Bank] zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber [des Clearing Systems] [gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden [Globalurkunde] [Sammelurkunde] bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle.]

**[In the case of an issue where the Notes are not kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(1) [(a)]*Payment of Principal.* Payment of principal, and any additional amounts, in respect of the Notes shall be made[, subject to subparagraph (2) below,] to [the Clearing System or to its order] [the Paying Agent] [the Depository Bank] for credit to the accounts of the relevant account holders [of the Clearing System] [upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the [Global Note] [Global Certificate] representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent.]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:**

(b) *Zahlung von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen und etwaiger zusätzlicher Beträge auf Schuldverschreibungen erfolgt [nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order] [an die Zahlstelle] [an die depotführende Bank] zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber [des Clearing Systems].

**[In the case of Notes other than Zero Coupon Notes, insert:**

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any additional amounts shall be made[, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order] [Paying Agent] [Depository Bank] for credit to the relevant account holders [of the Clearing System].

**[Im Fall von Zinszahlungen auf eine vorläufige Globalurkunde, einfügen:** Die Zahlung von Zinsen

**[In the case of interest payable on a Temporary Global Note, insert:** Payment of interest on Notes

auf Schuldverschreibungen, die durch die Vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems, und zwar nach ordnungsgemäßer Bescheinigung gemäß § 2(2)(a).]

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der Festgelegten Währung ist.

[(3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an [das Clearing System oder dessen Order] [an die Zahlstelle] [an die depotführende Bank] von ihrer Zahlungspflicht befreit.]

[(3)][(4)] *Zahltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstage-Konvention gemäß Absatz ([4])[5][6]). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

[*Anderen Zahltag einfügen:* Zahltag ist [definiere Zahltag].]

[Geschäftstag im Sinne dieses § 5 bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [falls die Festgelegte Währung EUR ist oder TARGET aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen: [sowie] das Trans European Automated Real time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) ("TARGET") betriebsbereit [ist] [sind][und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [sämtliche relevanten Finanz-zentren einfügen] Zahlungen abwickeln].]

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

(1) (a) Zahlungen von Kapital. Die Zahlung von Kapital und etwaiger zusätzlicher Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbrieften Globalurkunde bei der bezeichneten

represented by the Temporary Global Note shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 2(2)(a).]

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the currency of the country of the Specified Currency.

[(3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to[, or to the order of, the Clearing System] [the Paying Agent] [the depository bank].]

[(3)][(4)] *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Notes is not a Business Day, then the payability and actual payment date depend on the Business Day Convention as applicable according to subparagraph ([4])[5][6]). The Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place. Irrespective of the provisions regarding the Interest Period, the Holder shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

[*Insert other Payment Business Day:* Payment Business Day is [define Payment Business Day].]

[Business Day in this § 5 means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [if the Specified Currency is EUR or if TARGET is needed for other reasons insert: [as well as] the Trans European Automated Real time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) ("TARGET")] [is][are] operational][and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [insert all relevant financial centres].]

**[In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(1) (a) *Payment of Principal.* Payment of principal and any additional amounts in respect of the Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Swiss Principal Paying Agent.

Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle.

(b) *Zahlungen von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen und etwaiger zusätzlicher Beträge auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an die Schweizer Hauptzahlstelle oder deren Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die gesetzliche Währung der Schweizerischen Eidgenossenschaft ist.

Stellt die Emittentin fest, dass zu zahlende Beträge am betreffenden Zahltag aufgrund von Umständen, die außerhalb ihrer Verantwortung liegen, in frei übertragbaren und konvertierbaren Geldern für sie nicht verfügbar sind, oder dass die festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "**Nachfolge-Währung**") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernünftigerweise möglich ist durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**Anwendbare Wechselkurs**" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach billigem Ermessen) vor und so nahe wie möglich an dem Tag liegt, an dem die Zahlung geleistet wird, oder (ii) falls kein solcher Wechselkurs verfügbar ist, der von der Emittentin nach billigem Ermessen festgelegte Wechselkurs des Euro zu der festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung.]

(3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch rechtzeitige Leistung der fälligen Zahlung in [Währung einfügen] in [**Sitz der Schweizer Hauptzahlstelle einfügen**] an die Schweizer Hauptzahlstelle oder deren Order wie in diesen Bedingungen und den Endgültigen Bedingungen vorgesehen von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(4) *Zahltage.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstage-Konvention gemäß Absatz ([5])[6]. Der Gläubiger hat

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any additional amounts shall be made, subject to subparagraph (2), to the Swiss Principal Paying Agent or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System.

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the legal currency of the Swiss Confederation.

If the Issuer determines that the amount payable on the respective Payment Business Day is not available to it in such freely negotiable and convertible funds for reasons beyond its control or that the Specified Currency or any successor currency to it provided for by law (the "**Successor Currency**") is no longer used for the settlement of international financial transactions, the Issuer may fulfil its payment obligations by making such payment in Euro on, or as soon as reasonably practicable after, the respective Payment Business Day on the basis of the Applicable Exchange Rate. Holders shall not be entitled to further interest or any other payment as a result thereof. The "**Applicable Exchange Rate**" shall be, (i) if available, the Euro foreign exchange reference rate for the Specified Currency or the Successor Currency determined and published by the European Central Bank for the most recent practicable date falling within a reasonable period (as determined by the Issuer in its equitable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer in its equitable discretion.]

(3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by due and punctual payment of the funds in [**insert currency**] in [**insert location of Swiss Principal Paying Agent**] to, or to the order of, the Swiss Principal Paying Agent in the manner provided by these Conditions and the Final Terms.

(4) *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Notes is not a Business Day, then the payability and actual payment date depend on the Business Day Convention as applicable according to subparagraph ([5])[6]. The Holder shall not be entitled to payment until the next such day in



keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

the relevant place. The Holder shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

**[Anderen Zahltag einfügen:** Zahltag ist [definiere Zahltag].]

**[Insert other Payment Business Day:** Payment Business Day is [define Payment Business Day].]

[Geschäftstag im Sinne dieses § 5 bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [falls die Festgelegte Währung EUR ist oder TARGET aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen: [sowie] das Trans European Automated Real time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) ("TARGET") betriebs-bereit [ist] [sind][und Geschäftsbanken und Devisen-märkte in [sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen] Zahlungen abwickeln].]

[Business Day in this § 5 means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [if the Specified Currency is EUR or if TARGET is needed for other reasons insert: [as well as] the Trans European Automated Real time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) ("TARGET")] [is][are] operational][and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [insert all relevant financial centres].]

**[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen:**

**[Continuation of general terms and conditions:**

**[Im Fall von Schuldverschreibungen die keine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen:**

**[In case of Notes with an interest rate other than Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed, insert:**

[(4)][(5)][(6)] *Geschäftstage-Konvention.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

[(4)][(5)][(6)] *Business Day Convention.* If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

*[bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:* auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

*[if Following Business Day Convention, insert:* postponed to the next day which is a Business Day.]

*[bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:* auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

*[if Modified Following Business Day Convention, insert:* postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

*[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen:* auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

*[if Preceding Business Day Convention, insert:* the immediately preceding Business Day.]

*[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen:* auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der [Zahl einfügen] [Monate] [andere festgelegte Zeiträume einfügen] nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.])

*[if FRN Convention, insert:* postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls [[insert number] months] [insert other specified periods] after the preceding applicable Interest Payment Date.])

**[Im Fall von Schuldverschreibungen die eine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen:**

[[[4][5][6]]] (a) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinslaufperiode[n]][Variablen Zinslaufperiode[n]] bis zum Zinswechseltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

**[bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

**[bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

**[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag.]

**[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der **[Zahl einfügen]** [Monate] **[andere festgelegte Zeiträume einfügen]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]

(b) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinslaufperiode[n]][Variable[n] Zinslaufperiode[n]]bis zum Fälligkeitstag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

**[bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

**[bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

**[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag.]

**[In case of Notes with a Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed interest rate, insert:**

[[[4][5][6]]] (a) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]][Floating Interest Period[s]] until the Interest Exchange Date.* If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

**[if Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day.]

**[if Modified Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

**[if Preceding Business Day Convention, insert:** the immediately preceding Business Day.]

**[if FRN Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls **[[insert number] months]** **[insert other specified periods]** after the preceding applicable Interest Payment Date.]

(b) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]][Floating Interest Period[s]] until the Maturity Date .* If the date for payment of any amount in respect of any Notes would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

**[if Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day.]

**[if Modified Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

**[if Preceding Business Day Convention, insert:** the immediately preceding Business Day.]

**[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der **[Zahl einfügen]** **[Monate]** **[andere festgelegte Zeiträume einfügen]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]]

**[if FRN Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls **[[insert number]** months] **[insert other specified periods]** after the preceding applicable Interest Payment Date.]]

**[Geschäftstage-Konvention falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert für den Zeitraum ab dem Rückzahlungstag bis zum Verlängerten Rückzahlungstag.**

**[Business Day Convention in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a) for the term from the Maturity Date until the Extended Maturity Date.**

[[([4][5][6][7])] Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

[[([4][5][6][7])] If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

**[bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

**[if Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day.]

**[bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

**[if Modified Following Business Day Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

**[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen:** auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

**[if Preceding Business Day Convention, insert:** the immediately preceding Business Day.]

**[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der **[Zahl einfügen]** **[Monate]** **[andere festgelegte Zeiträume einfügen]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]]

**[if FRN Convention, insert:** postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls **[[insert number]** months] **[insert other specified periods]** after the preceding applicable Interest Payment Date.]]

## § 6 RÜCKZAHLUNG

(1) Rückzahlung bei Endfälligkeit **[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen: oder am Verlängerten Rückzahlungstag]**. Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am **[im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen]**

## § 6 REDEMPTION

(1) Redemption at Maturity **[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert: or at the Extended Maturity Date]**. Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on **[in case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date]** **[in case of a Redemption Month, insert: the [Floating] Interest Payment Date falling in [insert Redemption**

[im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen: in den [Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen] fallenden [Variablen] Zinszahlungstag (der "Rückzahlungstag") [zurückgezahlt.] [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen: oder, falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6(1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung ("IO")) als verlängerter Rückzahlungstag festgelegt wird, (der "Verlängerte Rückzahlungstag") zurückgezahlt. Der spätestmögliche Verlängerte Rückzahlungstag ist der [Datum einfügen]].

Month and Redemption Year]] (the "**Maturity Date**") [in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert: or, in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6(1a), on the day which is determined by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code (*Insolvenzordnung* – "IO")) as extended maturity date (the "**Extended Maturity Date**"). The latest possible Extended Maturity Date is [insert date]].

[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen

[in case of Notes which provide for conditions for a maturity extension, insert:

Die im Folgenden definierten Begriffe gelten nur für die Absätze (1a) ff.

The terms defined hereinafter only apply to paragraphs (1a) *et seqq.*

(1a) *Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung.*

(1a) *Conditions for a maturity extension.*

Die Fälligkeit der Schuldverschreibungen kann bei Eintritt des Objektiven Auslösenden Ereignisses (wie nachstehend definiert) einmalig um bis zu 12 Monate bis zum Verlängerten Rückzahlungstag verschoben werden.

The maturity of the Notes may be postponed once by up to 12 months to the Extended Maturity Date upon the occurrence of the Objective Trigger Event (as defined below).

Das "**Objektive Auslösende Ereignis**" liegt vor, wenn die Fälligkeitsverschiebung in der Insolvenz der Emittentin durch den besonderen Verwalter (§ 86 IO) ausgelöst wird, sofern dieser zum Zeitpunkt der Fälligkeitsverschiebung überzeugt ist, dass die Verbindlichkeiten unter den Schuldverschreibungen vollständig zum Verlängerten Rückzahlungstag bedient werden können. Die Fälligkeitsverschiebung liegt nicht im Ermessen der Emittentin. Im Fall einer Fälligkeitsverschiebung wird die Emittentin die Schuldverschreibungen insgesamt und nicht teilweise am Verlängerten Rückzahlungstag zum Endgültigen Rückzahlungsbetrag nebst etwaigen bis zum Verlängerten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen. Der Eintritt des Objektiven Auslösenden Ereignisses und die gegebenenfalls daraus resultierenden Anpassungen der Zinsenlaufperiode sind den Gläubigern unverzüglich mitzuteilen.

The "**Objective Trigger Event**" shall have occurred if the maturity extension is triggered in the Issuer's insolvency by the special administrator (§ 86 IO), provided that the special administrator is convinced at the time of the maturity extension that the liabilities under the Notes can be serviced in full on the Extended Maturity Date. The maturity extension is not at the Issuer's discretion. In the event of a maturity extension, the Issuer will redeem the Notes in whole and not in part on the Extended Maturity Date at the Final Redemption Amount together with any interest accrued to (but excluding) the Extended Maturity Date. The occurrence of the Objective Trigger Event and any resulting adjustments of the Interest Period relating thereto shall be notified to the Holders without undue.

Die Fälligkeitsverschiebung stellt keinen Verzugsfall der Emittentin für irgendwelche Zwecke dar oder gibt einem Gläubiger das Recht, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder andere als ausdrücklich in diesen Bedingungen vorgesehene Zahlungen zu erhalten.

The maturity extension shall not constitute an event of default of the Issuer for any purpose or give any Holder any right to accelerate the Notes or to receive any payment other than as expressly set out in these Conditions.

Im Falle der Insolvenz oder Abwicklung der Emittentin sind Zahlungsverpflichtungen der Emittentin aus den Schuldverschreibungen nicht

In the event of the insolvency or resolution of the Issuer, payment obligations of the Issuer under the Notes shall not be subject to automatic acceleration

Gegenstand einer automatischen vorzeitigen Fälligestellung (Insolvenzferne). Die Gläubiger haben in diesen Fällen eine vorrangige Forderung auf den Kapitalbetrag sowie etwaige aufgelaufene und künftige Zinsen aus den Deckungswerten und im Insolvenzfall darüber hinaus, soweit die zuvor genannte vorrangige Forderung nicht im vollen Umfang erfüllt werden kann, eine Insolvenzforderung gegen die Emittentin.

Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) hat als zuständige Behörde die Emission gedeckter Schuldverschreibungen sowie die Einhaltung der Vorschriften des PfandBG zu überwachen und dabei auf das volkswirtschaftliche Interesse an einem funktionsfähigen Kapitalmarkt Bedacht zu nehmen.

Im Falle eines Konkursverfahrens hat das Konkursgericht für die Verwaltung der vorrangigen Forderungen auf den Kapitalbetrag sowie etwaige aufgelaufene und künftige Zinsen aus den Deckungswerten (Sondermasse) unverzüglich einen besonderen Verwalter zu bestellen (§ 86 IO). Der besondere Verwalter hat fällige Forderungen der Gläubiger aus der Sondermasse zu erfüllen und die dafür erforderlichen Verwaltungsmaßnahmen mit Wirkung für die Sondermasse zu treffen, etwa durch Einziehung fälliger Hypothekarforderungen, Veräußerung einzelner Deckungswerte oder durch Zwischenfinanzierungen.

(1b) *Verzinsung, Zinsenlaufperiode[n], Kupontermin[e], Zinsenzahlungstag[e].*

(a) Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem Rückzahlungstag (einschließlich) während der Zinsenlaufperiode[n] bis zum [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* [letzten] Kupontermin] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* Verlängerten Rückzahlungstag (wie in § 6(1) definiert)] (ausschließlich) verzinst.

[Eine][Die] "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Rückzahlungstag (einschließlich) bis zum [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* [ersten] Kupontermin] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* [ersten] Zinsenzahlungstag] [oder] [Verlängerten Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* Kupontermin] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* Zinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen:* nächstfolgenden

and prepayment (bankruptcy remoteness). In each case, the Holders shall have a priority claim in relation to the principal amount and any accrued and future interest from the cover assets and in addition in case of insolvency, to the extent that the aforementioned priority claim cannot be satisfied in full, an insolvency claim against the Issuer.

As competent authority, the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA*) supervises the issuance of covered bonds and compliance with the provisions of the PfandBG, taking into account the national economic interest in a functioning capital market.

In case of insolvency proceedings, the bankruptcy court shall without undue delay appoint a special administrator to administer priority claims in relation to the principal amount and any accrued and future interest from the cover assets (special estate) (§ 86 IO). The special administrator shall satisfy due claims of the Holders from the special estate and shall take the necessary administrative measures for this purpose with effect for the special estate, for example by collecting due mortgage claims, selling individual cover assets or by bridge financing.

(1b) *Interest, Interest Period[s], Coupon Date[s], Interest Payment Date[s].*

(a) The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Interest Period[s] from (and including) the Maturity Date (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the [*in case of no adjustment of Interest Period insert:* [last] Coupon Date] [*in case of an adjustment of Interest Period insert:* Extended Maturity Date (as defined in § 6(1)).

[An][The] "**Interest Period**" is [respectively] from (and including) the Maturity Date to (but excluding) the [*in case of no adjustment of Interest Period insert:* [first] Coupon Date] [*in case of an adjustment of Interest Period insert:* [first] Interest Payment Date] [or] [Extended Maturity Date] [and thereafter from (and including) each [*in case of no adjustment of Interest Period insert:* Coupon Date] [*in case of an adjustment of Interest Period insert:* Interest Payment Date] to (but each excluding) [*in case of no adjustment of Interest Period insert:* the next following Coupon Date or last Coupon Date] [*in case of an adjustment of Interest Period insert:* the next following Interest Payment Date or the Extended

Zinsenzahlungstag bzw. Verlängerten Maturity Date].  
Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich).]

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] The Interest Period[s] will be [un]adjusted.  
[k]einer Anpassung.

(b) *Kupontermin[e]*. Die Zinsen sind [jährlich] (b) *Coupon Date[s]*. Interest shall be payable [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear. zahlbar. [Kupontermine sind [jeweils] am [Kupontermin(e) einfügen] [eines jeden Jahres] [Coupon Dates are [in each case] on [insert Coupon Date(s)] [in each year] (each such date (jeweils ein "Kupontermin") und bleiben immer unangepasst.] [Kupontermin ist der a "Coupon Date") and always remain unangepasst.] [Kupontermin ist der [Kupontermin einfügen] (der "Kupontermin") und dieser bleibt unangepasst.] unadjusted.] [Coupon Date is on [insert Coupon Date] (the "Coupon Date") and it remains unadjusted.]

(c) *Zinsenzahlungstag[e]*. Zinsen auf die (c) *Interest Payment Date[s]*. Interest on the Notes Schuldverschreibungen sind [am] [an jedem] shall be payable on [the] [each] Interest Payment Zinsenzahlungstag zahlbar. Date.

"Zinsenzahlungstag" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)][(7)] (Geschäftstageskonvention) [falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert für den Zeitraum ab dem Rückzahlungstag bis zum Verlängerten Rückzahlungstag] bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

"Interest Payment Date" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)][(7)] (Business Day Convention) [in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a) for the term from the Maturity Date until the Extended Maturity Date].

Verzinsung, Zinsenlaufperiode[n], Kupontermin[e], Zinsenzahlungstag[e] wie in diesem § 6 angeführt stehen unter dem Vorbehalt der Festsetzung des Verlängerten Rückzahlungstages durch den besonderen Verwalter (§ 86 der Insolvenzordnung). Ab dem Verlängerten Rückzahlungstages haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Verzinsung.

Interest, Interest Period[s], Coupon Date[s], Interest Payment Date[s] stated in this § 6 are subject to the determination of the Extended Maturity Date by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code (*Insolvenzordnung*)). The Holders shall not be entitled to any accrual of interest as from the Extended Maturity Date.

(1c) *Zinssatz*. Der Zinssatz (der "Zinssatz") für (1c) *Rate of Interest*. The rate of interest (the "Rate of Interest") for [the][each] Interest Period will, [die][jede] Zinsenlaufperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird, der Referenz-Zinssatz [, sollte dieser Referenz-Zinssatz jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Referenz-Zinssatz von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:., multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [im Falle einer Marge, einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [anderen Zeitraum einfügen].

["Faktor" bedeutet eine positive oder negative Zahl und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [+][-] [Zahl einfügen] [weitere einfügen] festgelegt.]

["Factor" means a positive or negative number and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [+][-] [insert number] [insert further].]

["Marge" entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde [für die [erste] [●] Zinsen-

["Margin" corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined [for the

laufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [weitere einfügen] festgelegt.]

[first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest Period] as [●]] [insert further].]

[(1d)] **[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: Mindestzinssatz.** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als [Mindestzinssatz einfügen], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [Mindestzinssatz einfügen] (Floor).]

[(1d)] **[In case a minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest:** If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [insert minimum rate of interest], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [insert minimum rate of interest] (Floor).]

**[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen: Höchstzinssatz.** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz höher ist als [Höchstzinssatz einfügen], so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode [Höchstzinssatz einfügen] (Cap).]

**[In case a maximum rate of interest applies insert: Maximum Rate of Interest.** If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [insert maximum rate of interest], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [insert maximum rate of interest] (Cap).]

[(1d)][(1e)] **Zinsbetrag.** Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") für die entsprechende Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinsentagequotient (wie nachstehend definiert) auf [den ausstehenden Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen][die festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

[(1d)][(1e)] **Interest Amount.** The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Rate of Interest is to be determined, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to [the outstanding aggregate principal amount of the Notes] [the Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

[(●)] **Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag.**

[(●)] **Notification of Rate of Interest and Interest Amount.**

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:**

**[In case of interest determination in advance, insert:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz[, der Zinsbetrag] für die jeweilige Zinsenlaufperiode, [und] die jeweilige Zinsenlaufperiode [und der betreffende Zinszahlungstag]

The Calculation Agent will cause the Rate of Interest[, each Interest Amount] for each Interest Period, [and] each Interest Period [and the relevant Interest Payment Date]

(i) der Emittentin[, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der [jeweiligen] Zinsenlaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und

(i) to be notified to the Issuer[, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period] [first day of the [relevant] Interest Period] [insert other time], and

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der**

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept**

***OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

- (ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.
- (iii) [Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][anderes Land einfügen], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [andere Zeitung einfügen]], veröffentlichen.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinslaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsbetrag und] der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:***

- (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.
- (iii) [Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinslaufperiode können der mitgeteilte Zinsbetrag und der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den

***in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

- (ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.
- (iii) [Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][insert other country]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [insert other newspaper].]

[Each Interest Amount and each][Each] Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders accordingly.]

***[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:***

- (ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.
- (iii) [Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

Each Interest Amount and each Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).]



Gläubigern gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt.]]

**[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:**

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz[, der Zinsbetrag für die jeweilige Zinslaufperiode,] [und] die jeweilige Zinslaufperiode [und der betreffende Zinszahlungstag]

(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der jeweiligen Zinslaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem [Kupontermin] [Zinszahlungstag] der [jeweiligen] Zinslaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und]

(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] liegt und]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

(iii) [Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich]] [**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**], veröffentlichen.]

**[In case of interest determination in arrear, insert:**

The Calculation Agent will cause the Rate of Interest[, each Interest Amount for each Interest Period,] [and] each Interest Period [and the relevant Interest Payment Date]

(i) to be notified to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than the [[●] Business Day prior to the expiry of the relevant Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Interest Period] [insert other time], and]

(i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on the day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**specify other date**], and]

**[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

(iii) [Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria]] [**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, welche bei der OeKB CSD GmbH oder im Tresor der Emittentin verwahrt ist, einfügen:**

- (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.
- (iii) [Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[(●)] *Zinsentagequotient*. "**Zinsentagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "**Zinsberechnungszeitraum**"):

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

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

**[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde), which is kept in custody by OeKB CSD GmbH or in the vault of the Issuer, insert:**

- (ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.
- (iii) [Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[(●)] *Day Count Fraction*. "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

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

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

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

Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

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

Where:

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

**[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsberechnungszeitraumes dividiert durch 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[If Actual/Actual (ISDA), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (a) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (b) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

**[Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365 (Actual/365 (Fixed)).]

**[If Actual/365 (Fixed), insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365. (Actual/365 (Fixed)).]

**[Im Fall von Actual/360 einfügen:**

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (Actual/360).]

**[If Actual/360, insert:**

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (Actual/360).]

**[Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) (30/360 oder Bond Basis).]

**[If 30/360 or Bond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months (unless (i) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (ii) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) (30/360 or Bond Basis).]

**[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:**

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12

**[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:**

the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day

Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am Verlängerten Rückzahlungstag endenden Zinsberechnungszeitraums der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) **(30E/360 oder Eurobond Basis).**]

months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Extended Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30E/360 or Eurobond Basis).**]

**[Im Fall von 360/360 einfügen:**

**[If 360/360, insert:**

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. **(360/360).**]

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. **(360/360).**]

(2) Endgültiger Rückzahlungsbetrag:

(2) Final Redemption Amount:

**[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit oder bei Verlängerung der Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen:**

**[If the Notes are redeemed on the Maturity Date or the Extended Maturity Date at their principal amount insert:**

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

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

**[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit oder bei Verlängerung der Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag einfügen:**

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

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

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

**[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit oder bei Verlängerung der Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:**

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

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

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

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

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

(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen [gegenüber der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle]] und gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) **[im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:** zuzüglich bis zum für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen] zurückgezahlt werden,

(a) The Notes may be declared repayable, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to [the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent]] and, pursuant to § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below) **[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:** together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (but excluding)] if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or

falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und –vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam **[im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:** am nächstfolgenden [Variablen] [Zinsenzahlungstag] [Festzinsenzahlungstag] (wie in § 4 definiert) **[im Fall von Nullkupon-Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:** bei Fälligkeit oder im Fall des Handels oder Tausches einer Schuldverschreibung] zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 8 (Taxation) herein) **[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:** on the immediately succeeding [Floating] [Fixed] Interest Payment Date (as defined in § 4)] **[in case of Zero Coupon Notes insert:** at maturity or upon the sale or exchange of any Note], and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer.

- (b) Eine solche Vorzeitige Rückzahlung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist. **[Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:** Der für die Vorzeitige Rückzahlung festgelegte Termin muss ein [Variabler] [Kupontermin] [Festkupontermin] [Variabler] [Zinsenzahlungstag] [Festzinsenzahlungstag] sein.]
- (b) However, such Early Redemption may not occur (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts does not remain in effect. **[In case of Floating Rate Notes insert:** The date fixed for Early Redemption must be [a [Floating] Coupon Date] [Fixed Coupon Date] [[an] [a Fixed] Interest Payment Date][a Floating Interest Payment Date].]
- (c) Die Erklärung einer Vorzeitigen Rückzahlung hat gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin und den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag nennen.
- (c) Any such notice for Early Redemption shall be given pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing). It shall be irrevocable and must specify the date fixed for redemption and the Early Redemption Amount.

**[Im Fall, dass die Emittentin ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzahlen einfügen:**

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

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

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

(a) Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz [(4)][(5)] die Vorzeitige Rückzahlung bekannt gemacht hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] (Call) [zum

(a) The Issuer may, upon notice of Early Redemption given pursuant to sub-paragraph [(4)][(5)], redeem the Notes in whole or in part on the Call Redemption Date[s] at the [Call Redemption Amount[s]] set forth below together with accrued

Wahl-Rückzahlungsbetrag] [zu den Wahl-Rückzahlungsbeträgen (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen vorzeitig zurückzahlen.

interest, if any, to (but excluding) the [respective] Call Redemption Date.

(b) **[Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:** Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts nach Absatz [●] dieses § 6 verlangt hat.]

(b) **[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:** The Issuer is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Holder's option to redeem such Note pursuant to subparagraph [●] of this § 6.]

(c) Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [sind] [ist der] **[Wahl-Rückzahlungstag(e) (Call) einfügen]**

(c) [Call Redemption Date[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Date[s]]**

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

(d) [Call Redemption Amount[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Amount[s]]** [for the following Call Redemption Date[s] **[insert Call Redemption Date[s]].**

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

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

(e) **[Bei Geltung eines Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrages oder eines erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrages (Call), einfügen:** Eine solche Rückzahlung muss [in Höhe des Nennbetrages von **[Betrag einfügen]** [mindestens **[Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]** [erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) einfügen] je Schuldverschreibung erfolgen.]

(e) **[In case of a minimum Call Redemption Amount or an increased Call Redemption Amount insert:** The Notes have to be redeemed at an amount [at their principal amount of **[insert amount]**] [that is at least equal to **[insert minimum Call Redemption Amount]** **[insert increased Call Redemption Amount]** per Notes.]

[(f)] Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise vorzeitig zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen **[im Fall der Verwahrung beim Clearing System einfügen:** in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt.] **[im Fall der Verwahrung ohne Clearing System einfügen:** durch Verlosung durch einen Notar bestimmt.]

[(f)] If the Notes are redeemed early only in part, the Notes to be redeemed are determined **[in case the Notes are kept in custody by a Clearing System insert:** according to the rules of the relevant Clearing System] **[in case the Notes are not kept in custody by a Clearing System insert:** by lot through a notary].

[(4)][(5)] **Erklärung und Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlung.**

[(4)][(5)] **Declaration and notification of Early Redemption**

Die Erklärung der Vorzeitigen Rückzahlung ist [gegenüber der [Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und] gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

The notice of Early Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the [Swiss] [Principal Paying Agent [Fiscal Agent] and] pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;</p> <p>(ii) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall [den Gesamtnennbetrag][die Gesamtstückzahl] der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;</p> <p>(iii) den Tag der betreffenden Vorzeitigen Rückzahlung oder – wenn anwendbar - den [Wahl-] [Vorzeitigen] Rückzahlungstag [(Call)], wobei letzterer nicht weniger als [Mindestmitteilungsfrist einfügen] [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] und nicht mehr als [Höchstmitteilungsfrist einfügen] [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] nach dem Tag der Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlungserklärung gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) durch die Emittentin gegenüber den Gläubigern liegen darf; [und]</p> <p>(iv) [im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag oder, wenn anwendbar – den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.</p> <p>(v) im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) eine zusammenfassende Erklärung, die die begründenden Umstände des Rückzahlungsrechts der Emittentin darlegt.]</p> | <p>(i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;</p> <p>(ii) a statement as to whether the Series is redeemed in whole or in part and in the latter case [the aggregate principal amount][the total number of pieces] of the Notes to be redeemed;</p> <p>(iii) the [Call] [Early] Redemption Date or, if applicable and as the case may be the relevant Call Redemption Date, which may not be less than [insert minimum notification period] [days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] and not more than [insert maximum notification period] [days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] after the day of the Early Redemption Notice by the Issuer to the Holders pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing); [and]</p> <p>(iv) [in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), the Early Redemption Amount at which the Notes are redeemed or- if applicable – the Call Redemption Amount at which the Notes are redeemed.</p> <p>(v) in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), a summarizing statement of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.]</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**[Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:**

**[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:**

[(4)][(5)][(6)] *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.*

[(4)][(5)][(6)] *Early Redemption at the Option of the Holder.*

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(a) Jeder Gläubiger von Gedeckten Schuldverschreibungen hat das Recht, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am] [an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag] [beträgen] gemäß Absatz (d), nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen.</p> <p>(b) Dem Gläubiger steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung die Emittentin zuvor in Ausübung ihres Wahlrechts nach Absatz [●] dieses § 6 verlangt hat.</p> | <p>(a) Each Holder has the right to claim an Early Redemption of the Notes in whole or in part on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]] pursuant to sub-paragraph (d), together with any interest accrued until the [relevant] Optional Early Redemption Date (excluding).</p> <p>(b) The Holder is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Issuer's option to redeem such Note pursuant to subparagraph [●] of this § 6.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach rechtswirksamer Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger gemäß Absatz (e) [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en]

After a legally effective exercise of the relevant option by the Holder pursuant to sub-paragraph (e), the Issuer has to redeem the Notes on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early

[zum][zu den] Wahl-Rückzahlungs [betrag] [beträgen], wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurück-zuzahlen.

(c) *Wahl-Rückzahlungstag[e]*. [Wahl-Rückzahlungstag ist der [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**]] [Wahl-Rückzahlungstage sind [**Wahl-Rückzahlungstage einfügen**]]

(d) *Wahl-Rückzahlungsbetrag*: [Wahl-Rückzahlungsbetrag am [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**]] ist [**Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen**]] [Wahl-Rückzahlungsbeträge sind wie folgt: [am [**Wahl-Rückzahlungstage einfügen**]] [**Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen**]]

(e) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als [**Mindestmitteilungsfrist von mindestens 5 Geschäftstagen einfügen**] Tage und nicht mehr als [**Höchstmitteilungsfrist einfügen**] Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag, an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie nachstehend definiert) erfolgen soll, an die bezeichnete Geschäftsstelle der [Emissionsstelle] [Schweizer][Hauptzahlstelle] eine schriftliche Mitteilung zur Vorzeitigen Rückzahlung ("**Ausübungserklärung**") zu schicken. Falls die Ausübungserklärung am letzten Tag der Kündigungsfrist vor dem Wahl-Rückzahlungstag nach 17:00 Uhr Wiener Zeit eingeht, ist das Wahlrecht nicht wirksam ausgeübt. Die Ausübungserklärung hat anzugeben: (i) [den [gesamten] Nennbetrag] [die [gesamte] Stückzahl] der Schuldverschreibungen, für die das Wahlrecht ausgeübt wird [und][,] (ii) die Wertpapierkennnummern dieser Schuldverschreibungen (soweit vergeben). Für die Ausübungserklärung kann ein Formblatt, wie es bei den bezeichneten Geschäftsstellen der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle] und der Zahlstelle[n] in deutscher und englischer Sprache erhältlich ist, verwendet werden. Die Ausübung des Wahlrechts kann nicht widerrufen werden. Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen, für welche das Wahlrecht ausgeübt worden ist, erfolgt nur gegen Lieferung der Schuldverschreibungen an die Emittentin oder deren Order.]

Redemption Amount[s], as described below, together with any interest accrued until the Optional Early Redemption Date (excluding).

(c) *Optional Early Redemption Date[s]*. Optional Early Redemption Date[s] [is][are] [**insert Optional Early Redemption Date[s]**]

(d) *Optional Early Redemption Amount*: [Optional Early Redemption Amount on [**insert Optional Early Redemption Date**]] is [**insert Optional early Redemption Amount**]]. [Optional Early Redemption Amounts are as follows: [on [**insert Optional Early Redemption Dates**]][**insert Optional Early Redemption Amounts**]]]

(e) To exercise this option, the Holder has to notify the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] about the exercise of the option by way of written notification ("**Exercise Notification**") not less than [**insert minimum notification period of at least 5 Business Days**] and not more than [**insert maximum notification period**] Days prior to the day on which the redemption shall occur according to the Exercise Notification. If the Exercise Notification is received on the last day of the notice period before the Optional Early Redemption Date after 5:00 p.m. Vienna time, the exercise of the option is not effective. The Exercise Notification has to specify: (i) [the aggregate principal amount][the total number of pieces] of the Notes regarding which the option is exercised [and][,] (ii) the security identification numbers of such Notes (if assigned). The form in the German or the English language available at the offices of the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] and the Paying Agent[s] may be used for the purpose of the Exercise Notification. The exercise of the option is irrevocable. The Notes regarding which the option was exercised, will only be redeemed against delivery of the relevant Notes to the Issuer or its order.]

**[Im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:**

[(4)][(5)][(6)][(7)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag [/Kündigungsbetrag].*

Für die Zwecke von [§ 1 (Definitionen),] Absatz (3) dieses § 6 und § 10 (Kündigung), entspricht der

**[In case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:**

[(4)][(5)][(6)][(7)] *Early Redemption Amount [/Termination Amount].*

For the purpose of [§ 1 (Definitions),] this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption



Vorzeitige Rückzahlungsbetrag bzw. der Kündigungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag gemäß Absatz (2) dieses § 6. **[anderen Betrag einfügen].**

Amount or, as the case may be, the Termination Amount of a Notes is equal to the Final Redemption Amount pursuant to this § 6(2) **[insert other amount].**

**[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:**

**[In case of Zero Coupon Notes insert:**

**[(5)][(6)][(7)]** *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

**[(5)][(6)][(7)]** *Early Redemption Amount*

(f) Für die Zwecke des § 6(3) und § 10 (Kündigung) dieser Bedingungen, entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag bzw. Kündigungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Schuldverschreibung gemäß § 6(6).

(f) For the purpose of this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption Amount or, as the case may be, the Termination Amount of a Notes is equal to the Amortised Face Amount pursuant to this § 6(6).

(g) **[Im Falle der Aufzinsung:**

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

Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung ("**Amortisationsbetrag**") entspricht der Summe aus:

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

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

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

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

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

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

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

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

(h) Falls die Emittentin den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung wie vorstehend beschrieben berechnet, jedoch mit der Maßgabe, dass die Bezugnahmen in Unterabsatz (g)(ii) auf den für die Rückzahlung vorgesehenen Rückzahlungstag oder den Tag, an

(h) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a Note shall be calculated as provided herein, except that references in subparagraph (g)(ii) above to the date fixed for redemption or the date on which such Note becomes due and repayable shall refer to the

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

earlier of (i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Note (if required), payment is made, and (ii) the fourteenth day after notice has been given by the Fiscal Agent in accordance with § 14 that the funds required for redemption have been provided to the Fiscal Agent.]

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

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

**§ 7  
BEAUFTRAGTE STELLEN**

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle*. Die anfänglich bestellten Erfüllungsgehilfen (die "**Beauftragten Stellen**") und deren jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle lauten wie folgt:

"**Emissionsstelle**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland]

[Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Wien  
Österreich  
(Österreichische Emissionsstelle)]

[andere/weitere Emissionsstelle]

"[**Hauptzahlstelle**][**Zahlstelle**]"

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland]

[Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Wien  
Österreich]

[andere/weitere Hauptzahlstelle /  
Zahlstelle/bezeichnete Geschäftsstelle(n)]

"[**Schweizer** [**Hauptzahlstelle**][**Zahlstelle**]"

[**Schweizer Hauptzahlstelle/Zahlstelle und  
Adresse**]

"[**Berechnungsstelle**":

[Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.]

**§ 7  
AGENTS**

(1) *Appointment; Specified Offices*. The initial agents (the "**Agent**") and their respective specified offices are:

"**Fiscal Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany]

[Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Vienna  
Austria  
(Austrian Fiscal Agent)]

[**other/further Fiscal Agent**]

"[**Principal**] **Paying Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany]

[Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Vienna  
Austria]

[**other/additional [Principal] Paying  
Agent/specified office(s)**]

"[**Swiss [Principal] Paying Agent**":

[**Insert name and address of Swiss Principal  
Paying Agent/Paying Agent**]

"[**Calculation Agent**":

[The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.]

[Als Berechnungsstelle fungiert: **[Name und Adresse der Berechnungsstelle einfügen]]]**

[Calculation Agent is: **[Insert name and address of Calculation Agent]]]**

[Sonstige Stellen: **[sonstige Stellen einfügen]]]**

[Other Agents: **[insert other Agents]]]**

Die oben genannten Beauftragten Stellen behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete [Geschäftsstelle] [Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle] durch eine andere bezeichnete [Geschäftsstelle] [Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle] zu ersetzen.

Any Agent named above reserves the right at any time to change its respective specified [office] [Swiss Principal Paying Agent office] to some other [office] [Swiss Principal Paying Agent office].

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung einer der oben genannten Beauftragten Stellen zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle/Zahlstelle oder zusätzliche oder andere Beauftragte Stellen im Einklang mit allen anwendbaren Vorschriften zu bestellen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) vorab unter Einhaltung einer Frist von 10 Tagen informiert wurden.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of any Agent named above and to appoint another Fiscal Agent/Paying Agent or additional or other Agents in accordance with all applicable regulations. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after 10 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).

[(3) *Erfüllungsgehilfen der Emittentin.* Die oben genannten Beauftragten Stellen handeln ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.]

[(3) *Agents of the Issuer.* The Agents named above act solely as agent of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.]

[(3)][(4)] *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von einer Beauftragten Stelle für die Zwecke dieser Bedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin und alle sonstigen Beauftragten Stellen/Erfüllungsgehilfen und die Gläubiger bindend.

[(3)][(4)] *Determinations Binding.* All determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained under these Conditions by any Agent shall (in the absence of manifest error) be binding on the Issuer and all other Agents/agents and the Holders.

## § 8 STEUERN

## § 8 TAXATION

(1) *Besteuerung.* Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art ("**Steuern**") geleistet, die von der Republik Österreich oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug gesetzlich vorgeschrieben, wird die Emittentin zusätzliche Beträge in der Höhe leisten, die notwendig ist, um zu gewährleisten, dass die von den

(1) *Taxation.* All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law. If such withholding or deduction is required by law, the Issuer will pay such additional amounts as will be necessary in order that the net amounts received by the Holders (or a third party on behalf of the Holders) after such withholding or deduction will equal the respective

Gläubigern (oder einem Dritten im Interesse der Gläubiger) unter Berücksichtigung eines solchen Einbehalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Gläubiger ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlichen Beträge besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction (the "**Additional Amounts**"). However, no such Additional Amounts will be payable on account of any Taxes which:

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(a) abgezogen oder einbehalten werden, weil der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) (i) einer anderen aus steuerlicher Sicht relevanten Beziehung zur Republik Österreich unterliegt oder zum Zeitpunkt des Erwerbs der Schuldverschreibungen unterlegen ist, als lediglich der Inhaber der Schuldverschreibungen zu sein oder gewesen zu sein oder (ii) eine Zahlung aus den Schuldverschreibungen von oder unter Einbindung einer österreichischen auszahlenden Stelle oder einer österreichischen depotführenden Stelle (wie jeweils in § 95 Abs 2 Einkommensteuergesetz 1988 idgF oder einer allfälligen Nachfolgebestimmung definiert) erhält; die österreichische Kapitalertragsteuer ist somit keine Steuer, für die die Emittentin Zusätzliche Beträge zu zahlen hat; oder</p> <p>(b) abgezogen oder einbehalten werden aufgrund eines völkerrechtlichen oder eines zivilrechtlichen Vertrags zwischen einem Staat und/oder einer seiner politischen Untergliederungen und/oder einer seiner Behörden und/oder einer Staatengemeinschaft einerseits und der Republik Österreich und/oder einer ihrer politischen Untergliederungen und/oder der Europäischen Union und/oder der Emittentin und/oder eines Intermediärs andererseits; oder</p> <p>(c) aufgrund von Rechtsnormen der Republik Österreich, einer EU-Richtlinie oder EU-Verordnung oder eines internationalen Abkommens oder informellen Übereinkommens, dessen Partei(en) die Republik Österreich und/oder die Europäische Union ist/sind, rückerstattbar oder an der Quelle entlastbar wären; oder</p> <p>(d) nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder</p> <p>(e) nicht zahlbar wären, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung ordnungsgemäß innerhalb von 30 Tagen nach dem jeweiligen Fälligkeitstag geltend gemacht hätte; oder</p> <p>(f) wegen einer Rechtsänderung abzuziehen und einzubehalten sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder,</p> | <p>(a) are deducted or withheld by reason of the Holder (or a third party on behalf of the Holder) (i) for tax purposes having, or having had, at the time of acquisition of the Notes, another nexus to the Republic of Austria than merely being, or having been, the bearer of the Notes, or (ii) receiving an amount payable in respect of the Notes by, or involving an Austrian paying agent (<i>auszahlende Stelle</i>) or an Austrian custodian agent (depotführende Stelle; both terms as defined in sec. 95(2) of the Austrian Income Tax Act 1988 (<i>Einkommensteuergesetz 1988</i>) as amended or a subsequent legal provision, if any); Austrian withholding tax on investment income (<i>Kapitalertragsteuer</i>) shall thus not qualify as a tax for which the Issuer would be obliged to pay; or</p> <p>(b) are deducted or withheld pursuant to an international treaty or a civil law agreement concluded by a state and/or one of its political subdivisions and/or one of its authorities and/or a group of states on the one hand and the Republic of Austria and/or one of its political subdivisions and/or the European Union and/or the Issuer and/or an intermediary on the other hand; or</p> <p>(c) are refundable or for which a relief at source is available pursuant to the laws of the Republic of Austria, a European Union directive or regulation or an international treaty or understanding to which the Republic of Austria and/or the European Union is a party/are parties; or</p> <p>(d) are deducted or withheld after payment by the Issuer during the transfer to the Holder (or a third party on behalf of the Holder); or</p> <p>(e) would not have been deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment within 30 days after the due date; or</p> <p>(f) are deducted or withheld by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) wirksam wird; oder

duly provided for and notice thereof is published in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing), whichever occurs later; or

(g) nicht abgezogen oder einbehalten hätten werden müssen, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) ordnungsgemäße Dokumentation oder Beweise zur Erlangung einer Befreiung von der Steuer vorgelegt hätte; oder

(g) would not have had to be deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted documentation or evidence to qualify for a tax exemption; or

(h) aufgrund einer Kombination der in (a) bis (g) genannten Ereignisse abgezogen oder einbehalten werden.

(h) are deducted or withheld pursuant to a combination of the circumstances listed in (a) to (g).

(2) *FATCA-Steuerabzug*. Die Emittentin ist zum Einbehalt oder Abzug der Beträge berechtigt, die gemäß §§ 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (in der jeweils geltenden Fassung oder gemäß Nachfolgebestimmungen), gemäß zwischenstaatlicher Abkommen, gemäß den in einer anderen Rechtsordnung in Zusammenhang mit diesen Bestimmungen erlassenen Durchführungsvorschriften oder gemäß mit dem Internal Revenue Service geschlossenen Verträgen erforderlich sind ("**FATCA-Steuerabzug**"). Die Emittentin ist nicht verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zu leisten oder Gläubiger, wirtschaftliche Eigentümer oder andere Finanzintermediäre in Bezug auf einen FATCA-Steuerabzug schadlos zu halten, die von der Emittentin, der Zahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

(2) *FATCA Withholding*. The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

**[In the case of a Note issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(3) Keinerlei Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beträge besteht für Steuern, die von einer Zahlung einzubehalten oder abzuziehen sind aufgrund einer durch den Schweizer Gesetzgeber erlassenen gesetzlichen Vorschrift, welche das Schweizer System der Verrechnungssteuer vom Schuldnerprinzip zum Zahlstellenprinzip umwandelt, nach welchem eine andere Person in der Schweiz als der Emittent verpflichtet ist, die Steuer auf Zinszahlungen einzubehalten.]

(3) No additional amounts shall be payable on account of any Taxes which are required to be withheld or deducted from a payment pursuant to laws enacted by Switzerland changing the Swiss federal withholding tax system from an issuer-based system to a paying agent-based system pursuant to which a person in Switzerland other than the Issuer is required to withhold tax on any interest payments.]

**§ 9  
VERJÄHRUNG**

Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von [zehn] [dreißig] [*andere Anzahl Jahre einfügen*] Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von [drei] [*andere Anzahl Jahre einfügen*] Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.

**§ 9  
PRESCRIPTION**

Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within [ten] [thirty] [*insert other number of years*] years (in the case of principal) and [three] [*insert other number of years*] years (in the case of interest) upon the relevant due date.

**§ 10  
KÜNDIGUNG**

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungsbetrag (wie in § 6 beschrieben), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls die Emittentin Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt **[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen:** (außer in dem Fall, dass sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6(1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert)].

(2) *Benachrichtigung.* Eine Benachrichtigung, einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß vorstehendem Absatz (1) ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der [Emissionsstelle][Schweizer Hauptzahlstelle] zu erklären und persönlich oder per Einschreiben an deren bezeichnete Geschäftsstelle zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § [15](2) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

**§ 11  
[absichtlich freigelassen]**

**§ 12  
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN,  
GEMEINSAMER VERTRETER**

(1) *Änderung der Bedingungen.* Die Gläubiger können entsprechend der nachfolgenden Bedingungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit eine Änderung der Bedingungen im Hinblick auf bestimmte Gegenstände mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:

(a) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinsen;

**§ 10  
EVENTS OF DEFAULT**

(1) *Events of default.* Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Amount (as described in § 6), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that the Issuer fails to pay principal or interest within 15 days from the relevant due date **[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:** (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6(1a)].

(2) *Notice.* Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with the above mentioned subparagraph (1) shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the specified office of the [Fiscal Agent][Swiss Principal Paying Agent] together with proof that such Holder at the time of such notice is a Holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § [15](2)) or in other appropriate manner.

**§ 11  
[intentionally left blank]**

**§ 12  
AMENDMENT OF THE CONDITIONS,  
HOLDERS' REPRESENTATIVE**

(1) *Amendment to the Conditions.* The Holders may agree with the Issuer on amendments of these Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions shall be binding on all Holders. A majority resolution which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(2) The Holders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:

(a) changes in the due date or reduction or exclusion of interest payments;

- (b) der Veränderung der Fälligkeit der Hauptforderung; (b) changes in the due date of the principal amount;
- (c) der Verringerung der Hauptforderung; (c) reduction of the principal amount;
- (d) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen; (d) conversion or exchange of the Notes into shares, other securities or other promises of performance;
- (e) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen; (e) changes in the currency of the Notes;
- (f) der Ersetzung der Emittentin; und (f) substitution of the Issuer; and
- (g) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen. (g) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Notes.
- (3) *Einberufung der Gläubigerversammlung.* Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5% der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich mit der Begründung verlangen, sie wollten einen gemeinsamen Vertreter bestellen oder abberufen, sie wollten über das Entfallen der Wirkung der Kündigung beschließen oder sie hätten ein sonstiges besonderes Interesse an der Einberufung. (3) *Convening a Meeting of Holders.* The Holders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Holders. It shall be convened if Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes request such convocation in writing for the purpose of appointing or removing a Joint Representative, passing a resolution in order to render a termination invalid or for any other particular interest in such convocation.
- (4) *Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung.* In der Einberufung müssen die Firma, der Sitz der Emittentin und die Zeit der Gläubigerversammlung, die Tagesordnung sowie die Bedingungen angegeben werden, von denen die Teilnahme an der Gläubigerversammlung und die Ausübung des Stimmrechts abhängen. Die Einberufung ist gemäß § 14 bekanntzumachen. (4) *Contents of the Convening Notice, Publication.* The convening notice shall state the name and the registered office of the Issuer and the time of the Holders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Holders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § 14.
- (5) *Frist, Nachweis.* Die Gläubigerversammlung ist mindestens 14 Kalendertage vor dem Kalendertag der Versammlung einzuberufen. Als Nachweis für die Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung ist ein in Textform erstellter besonderer Nachweis des Clearingsystems oder der Depotbank des Gläubigers beizubringen. (5) *Convening Period, Evidence.* The Holders' meeting shall be called at least 14 calendar days before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Holders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented.
- (6) *Tagesordnung.* Zu jedem Gegenstand, über den die Gläubigerversammlung beschließen soll, hat der Einberufende in der Tagesordnung einen Vorschlag zur Beschlussfassung zu machen. Die Tagesordnung der Gläubigerversammlung ist mit der Einberufung bekannt zu machen. Über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der vorgeschriebenen Weise bekannt gemacht sind, dürfen Beschlüsse nicht gefasst werden. Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 % der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, können verlangen, dass neue Gegenstände zur Beschlussfassung bekannt gemacht werden. Diese neuen Gegenstände müssen spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung bekannt gemacht sein. Gegenanträge, (6) *Agenda.* The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Holders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Holders' meeting shall be published together with the convening notice. No resolutions may be passed on agenda items that have not been published in the required manner. Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Holders' meeting. Without undue delay and until the date of the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the Holders on its website ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)),

die ein Gläubiger vor der Versammlung angekündigt hat, muss die Emittentin unverzüglich bis zum Kalendertag der Gläubigerversammlung im Internet auf ihrer Internetseite (www.rbinternational.com) den Gläubigern zugänglich machen

(7) *Beschlussfähigkeit.* Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Wird in der Gläubigerversammlung die mangelnde Beschlussfähigkeit festgestellt, kann der Vorsitzende eine zweite Versammlung zum Zweck der erneuten Beschlussfassung einberufen. Die zweite Versammlung ist beschlussfähig; für Beschlüsse, zu deren Wirksamkeit eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist, müssen die Anwesenden mindestens 25% der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden Schuldverschreibungen.

(8) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75% (Qualifizierte Mehrheit) der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die oben in § 12 (2) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(9) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der

any countermotions announced by a Holder before the meeting.

(7) *Quorum.* The Chairperson shall prepare a register of Holders participating in the vote. Such register shall include the Holders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Holder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Holders. The Holders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent of the outstanding Notes by value. If the Holders' meeting does not have a quorum, the Chairperson may convene a second meeting for the purposes of passing the resolution(s) anew. Such second meeting requires no quorum. For resolutions which require a qualified majority the persons present must represent at least 25 per cent. of the outstanding Notes. Notes for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Notes.

(8) *Majority Requirements.* Resolutions relating to material amendments of these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 12 (2) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. (Qualified Majority) of the votes cast. Resolutions relating to amendments to the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.

(9) *Vote without a meeting.* All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the Issuer, or the Joint Representative of the Holders if it has requested such vote. The request for voting shall set out the period within which votes may be cast. Such period shall be at least 72 hours. During the voting period, the Holders may cast their votes to the scrutineer in text form. The request shall set out in detail the conditions to be met in order for the votes to be valid. The scrutineer shall ascertain the entitlement to cast a vote by means of the evidence provided and shall prepare a list of Holders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Holders' meeting, which shall be deemed to be a second Holders' meeting within the meaning of § 12 (7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Holder participating in the vote may request within one year



Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 12 (7). Über jeden in der Abstimmung gefassten Beschluss ist durch einen Notar eine Niederschrift aufzunehmen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann binnen eines Jahres nach Ablauf des Abstimmungszeitraums von der Emittentin eine Abschrift der Niederschrift nebst Anlagen verlangen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann gegen das Ergebnis schriftlich Widerspruch erheben binnen zwei Wochen nach Bekanntmachung der Beschlüsse. Über den Widerspruch entscheidet der Abstimmungsleiter. Gibt er dem Widerspruch statt, hat er das Ergebnis unverzüglich bekannt zu machen; § 12 (13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen

(10) *Stimmrecht.* An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden. Die Emittentin darf Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.

(11) *Leitung der Abstimmung.* Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie gemäß § 12(15) bestellt) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet (der "**Vorsitzende**").

(12) *Abstimmung, Niederschrift.* Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.

of the end of the voting period a copy of the minutes and its annexes from the Issuer. Each Holder participating in the vote may object to the result in writing within two weeks of publication of the resolutions. The scrutineer shall decide on any such objection. If it takes remedial action as a result of the objection, it shall publish the result without undue delay. § 12 (13) shall apply mutatis mutandis. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Holder without undue delay in writing.

(10) *Voting Right.* Each Holder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Notes held by such Holder. Voting rights are suspended with respect to the shares attributable to the Issuer or any of its subsidiaries or held for the account of the Issuer or any of its subsidiaries. The Issuer may not make available Notes for which the voting rights have been suspended to any third party for the purposes of exercising the voting rights in lieu of the Issuer. This shall also apply to any subsidiaries of the Issuer. Exercise of voting rights for the purposes specified above is prohibited. It is prohibited to offer, promise or grant any advantage as consideration to any person entitled to vote not to vote, or to vote in a particular way, in a Holders' meeting or a vote. No person entitled to vote may require, accept any promise of or accept any advantage or consideration for not voting, or voting in a particular way, in a Holders' meeting or a vote.

(11) *Chair of the vote.* The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative (as appointed pursuant to § 12(15)) has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").

(12) *Voting, Minutes.* The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply mutatis mutandis to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Holders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.

(13) *Bekanntmachung von Beschlüssen.* Die Emittentin hat die Beschlüsse der Gläubiger auf ihre Kosten in geeigneter Form öffentlich bekannt zu machen. Die Beschlüsse sind unverzüglich gemäß § 14 zu veröffentlichen. Außerdem hat die Emittentin die Beschlüsse der Gläubiger sowie, wenn ein Gläubigerbeschluss diese Emissionsbedingungen ändert, den Wortlaut der ursprünglichen Bedingungen vom Kalendertag nach der Gläubigerversammlung an für die Dauer von mindestens einem Monat auf ihrer Internetseite ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)) zugänglich zu machen.

(14) *Vollziehung von Beschlüssen.* Beschlüsse der Gläubigerversammlung, durch welche der Inhalt dieser Bedingungen abgeändert oder ergänzt wird, sind in der Weise zu vollziehen, dass die maßgebliche [Globalurkunde] [Sammelurkunde] ergänzt oder geändert wird. Im Fall der Verwahrung der [Globalurkunde] [Sammelurkunde] durch eine Wertpapiersammelbank hat der Vorsitzende oder Abstimmungsleiter dazu den in der Niederschrift dokumentierten Beschlussinhalt an die Wertpapiersammelbank zu übermitteln mit dem Ersuchen, die eingereichten Dokumente **[Falls die Schuldverschreibungen nicht durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft werden, einfügen:** den vorhandenen Dokumenten] **[Falls die Schuldverschreibungen durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft werden, einfügen:** dem elektronischen Datensatz] in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.

(15) *Gemeinsamer Vertreter.*

**[Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Bedingungen bestellt wird, einfügen:** Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.]

**[Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen:** Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist **[Namen und Adresse des gemeinsamen Vertreters einfügen]**. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.]

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen

(13) *Publication of Resolutions.* The Issuer shall publish the resolutions passed by the Holders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § 14. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)) the resolutions passed by the Holders and, if these Terms and Conditions are amended by a Holders' resolution, the wording of the original Conditions.

(14) *Implementation of Resolutions.* Resolutions passed by the Holders' meeting which amend or supplement the contents of these Conditions shall be implemented in such a way that the relevant [Global Note] [Global Certificate] is supplemented or amended. If the [Global Note] [Global Certificate] has been deposited with a central securities depository, the Chairperson of the meeting or the scrutineer shall forward for this purpose the contents of the resolution recorded in the minutes to the central securities depository, requesting it to add the documents submitted to **[If the Notes are not represented by a digital Global Certificate, insert:** the existing documents] **[If the Notes are represented by a digital Global Certificate, insert:** the electronic data record] in appropriate form. It shall affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.

(15) *Joint Representative.*

**[If no Joint Representative is designated in the Conditions insert:** The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.]

**[If the Joint Representative is appointed in the Conditions insert:** The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder shall be **[insert name and address of the Joint Representative]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.]

The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the

Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn, der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Der gemeinsame Vertreter haftet den Gläubigern als Gesamtgläubigern für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Vertreters anzuwenden. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Gläubiger beschränkt werden. Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Gläubiger. Der gemeinsame Vertreter kann von den Gläubigern jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden. Der gemeinsame Vertreter kann von der Emittentin verlangen, alle Auskünfte zu erteilen, die zur Erfüllung der ihm übertragenen Aufgaben erforderlich sind.

### § 13

#### BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleichen Bedingungen (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit dieser Tranche Schuldverschreibungen der Serie [**Serie einfügen**] eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf.* Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder [entwertet werden] [bei der [Emissionsstelle] [Schweizer Hauptzahlstelle] zwecks Entwertung eingereicht werden].

Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Holders as joint and several creditors for the due performance of its duties. In the performance of its duties, it shall act with the care of a prudent representative. The Joint Representative's liability may be limited by resolution of the Holders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Holders. The Joint Representative may be removed by the Holders at any time without reason. The Joint Representative may require the Issuer to provide any information that is necessary for the performance of its duties.

### § 13

#### FURTHER ISSUE OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issue of Notes.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same Conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single Series with this tranche of Notes of series [insert series].

(2) *Repurchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or [cancelled] [surrendered to the [Fiscal Agent] [Swiss Principal Paying Agent] for cancellation].

§ 14  
MITTEILUNGEN / [KEINE] BÖRSENNOTIZ

§ 14  
NOTICES / [NO] STOCK EXCHANGE  
LISTING

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

**[In the case of a Notes issue where the Notes are not kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

[(1) Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen [an das Clearing System] [*im Fall der Trezorverwahrung bei der Emittentin*: in geeigneter Weise gemäß Abs. (3)] zur Weiterleitung [durch das Clearing System] [durch die Depotverwaltung der Emittentin] an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am [Zahl des Tages einfügen] Tag nach dem Tag der Mitteilung [an das Clearing System] [im: [Medium einfügen]] [an die Depotverwaltung] als den Gläubigern mitgeteilt.]

[(1) The Issuer shall deliver all notices concerning the Notes [to the Clearing System] [*in case of custody in the safe of the Issuer*: in appropriate manner according to subparagraph (3)] for communication [by the Clearing System] [custody administration of the Issuer] to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the [number of days] day after the day on which said notice was given to the [Clearing System] [in [Insert medium] [custody administration]].

[(1)][(2)] [Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Notierungsbehörde, Börse und/oder durch ein Kursnotierungssystem zugelassen und/oder einbezogen sind und/oder deren Kurse durch sie bzw. es notiert werden, werden Mitteilungen im Einklang mit den Regeln und Bestimmungen einer solchen Notierungsbehörde, Börse und/oder eines solchen Kursnotierungssystems veröffentlicht werden. [Solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse gelistet werden, werden die die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen auf der Website der Luxemburger Börse [www.luxse.com](http://www.luxse.com) beziehungsweise auf einer anderen Website oder über ein anderes Publikationsmedium gemäß den Regeln und Bestimmungen der Luxemburger Börse veröffentlicht.]

[(1)][(2)] [In the case of Notes which are admitted to listing, trading and/or quotation by any listing authority, stock exchange and/or quotation system, notices shall be published in accordance with the rules and regulations of such listing authority, stock exchange and/or quotation system. [As long as the Notes are listed on the Luxembourg Stock Exchange, notices concerning the Notes will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange on [www.luxse.com](http://www.luxse.com) or such other website or other medium for the publication of notices as required in accordance with the rules and regulations of the Luxembourg Stock Exchange.]

Jede derartige Mitteilung gilt am Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the day of such publication.]

[Eine Börsennotiz ist nicht vorgesehen.]

[A listing on a stock exchange is not envisaged.]

[[1)][(2)][(3)] Die Emittentin wird Mitteilungen [auch] [auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber] veröffentlichen. [Im Falle einer technischen Störung ist die Emittentin berechtigt, die Mitteilung in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich [anderes Land einfügen], [voraussichtlich dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung,] [andere Zeitung einfügen] zu veröffentlichen.] Jede derartige Mitteilung gilt am [Zahl des Tages einfügen] Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[[1)][(2)][(3)] The Issuer will [also] publish notices [on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors]. [In case of technical issues, the Issuer is entitled to publish the notice in a leading daily newspaper having general circulation in Austria [insert other country]. [This newspaper is expected to be the Amtsblatt zur Wiener Zeitung. [insert other newspaper]] Any notice so given will be deemed to have been validly given on the [insert number of days] day following the date of such publication.]

[(2)][(3)][(4)] Jede derartige Mitteilung [, außer im Fall von Absatz [(1)][(2)],] gilt bei mehreren Veröffentlichungen am [Zahl des Tages einfügen] Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[(2)][(3)][(4)] Any notice so given [, except in case of subparagraph [(1)][(2)],] will be deemed to have been validly given if published more than once, on the [insert number of days] day after the date of the first such publication.]

[(2)][(3)][(4)][(5)] *Form der Mitteilung der Gläubiger.* Mitteilungen, die von einem Gläubiger

[(2)][(3)][(4)][(5)] *Form of Notice of Holders.* Notices to be given by any Holder shall be made in writing in

gemacht werden, müssen schriftlich in deutscher oder englischer Sprache erfolgen. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § [15](2) (Schlussbestimmungen) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. Solange Schuldverschreibungen durch eine [Globalurkunde] [Sammelurkunde] verbrieft sind, kann eine solche Mitteilung von einem Gläubiger an die Emissionsstelle **[im Fall von Schuldverschreibungen, die im Clearing System verwahrt werden einfügen]**: über das Clearing System in der von der Emissionsstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise **[im Fall der Tresorverwahrung einfügen]**: zur Weiterleitung an die Emittentin] erfolgen.]

the English or German language. The notice must be accompanied by proof that such notifying Holder is holder of the relevant Notes at the time of the giving of such notice. Proof may be made by means of a certificate of the Custodian (as defined in § [15](2) (Final Provisions)) or in any other appropriate manner. So long as Notes are securitised in the form of a [Global Note][Global Certificate], such notice may be given by the Holder to the Fiscal Agent **[If the Notes are held in custody by the Clearing System:** through the Clearing System in such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for such purpose] **[in case of custody in the safe of the Issuer:** for communication to the Issuer].

**[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:**

**[In the case of a Note issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert:**

(1) Solange die Schuldverschreibungen an der SIX Swiss Exchange AG notiert sind und solange die Regeln der SIX Swiss Exchange AG dies so verlangen, werden alle Mitteilungen im Hinblick auf die Schreibungen wirksam durch die Schweizer Hauptzahlstelle im Wege (i) der elektronischen Veröffentlichung auf der Website der SIX Exchange Regulation (<https://www.ser-ag.com/>, wobei Mitteilungen gegenwärtig unter <https://www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/official-notices.html> veröffentlicht werden), oder (ii) einer anderen Veröffentlichung, die den Regularien der SIX Swiss Exchange AG entspricht, veröffentlicht. Jede so veröffentlichte Mitteilung gilt am Tage ihrer Veröffentlichung oder, falls mehrfach veröffentlicht, am Tage der ersten Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(1) So long as the Notes are listed on SIX Swiss Exchange Ltd and so long as the rules of SIX Swiss Exchange Ltd so require, all notices in respect of the Notes will be validly given through the Swiss Principal Paying Agent (i) by means of electronic publication on the internet website of SIX Exchange Regulation (<https://www.ser-ag.com/en/home.html>, where notices are currently published under <https://www.ser-ag.com/en/resources/notifications-market-participants/official-notices.html>), or (ii) otherwise in accordance with the regulations of SIX Swiss Exchange Ltd. Any notices so given shall be deemed to have been validly given on the date of such publication or, if published more than once, on the first date of such publication.

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

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

**§ 15  
SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

(1) *Anwendbares Recht.* Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in

**§ 15  
FINAL PROVISIONS**

(1) *Applicable Law.* The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.

Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.

(2) *Gerichtsstand.* Das zuständige Gericht in Wien, Österreich ist ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben) entstehen, soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält, und (ii) er legt **[Falls die Schuldverschreibungen nicht durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft werden, einfügen:** eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden [Globalurkunde] [Sammelurkunde] vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden [Globalurkunde] [Sammelurkunde] in einem solchen Verfahren erforderlich wäre] **[Falls die Schuldverschreibungen durch eine digitale Sammelurkunde verbrieft werden, einfügen:** einen von einer vertretungsberechtigten Person der Wertpapiersammelbank, des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems zertifizierten Auszug aus dem elektronischen Datensatz in Bezug auf die die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefende [Globalurkunde] [Sammelurkunde] vor]. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist.

(2) *Jurisdiction.* The competent court in Vienna, Austria shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.

(3) *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b), and (ii) **[If the Notes are not represented by a digital GlobalCertificate, insert:** a copy of the [Global Note] [Global Certificate] certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depositary of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the [Global Note] [Global Certificate] representing the Notes] **[If the Notes are represented by a digital Global Certificate, insert:** an excerpt from the electronic data record in relation to the [Global Note] [Global Certificate] representing the relevant Notes certified by a duly authorised officer of the central securities depository, the Clearing System or a depositary of the Clearing System]. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

[(3)][(4)] *Sprache.*

[(3)][(4)] *Language.*

**[Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher deutscher Fassung einfügen:**

**[In case of bi-lingual Conditions with German binding insert:**

Diese Bedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.]

These Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is non-binding.]

**[Im Fall einsprachig deutscher Bedingungen einfügen:**

**[In the case the Conditions are to be in English only insert:**

Diese Bedingungen sind ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst.]

These Conditions are written in the English language only.]

**[Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher englischer Fassung einfügen:**

**[In case of bi-lingual Conditions with English binding insert:**

Diese Bedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.]

These Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be controlling and binding. The German language translation is non-binding.]