In the case of Notes listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

20 January 2020
20. Januar 2020

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN *– Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepteure berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der Konzepteure) und angemessene Vertriebskanäle, zu bestimmen.*

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International EUR 750,000,000 0.25 per cent. Ordinary Senior Eligible Notes due 2025 (the "**Notes**")
Raiffeisen Bank International EUR 750.000.000 0.25 % Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen fällig in 2025 (*die "**Schuldverschreibungen**"*)

Series: 203, Tranche 1
Serie: *203, Tranche 1*

ISIN XS2106056653

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 16 July 2019 of
Raiffeisen Bank International AG
begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 16. Juli 2019 der
Raiffeisen Bank International AG

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

Issue Price: 99.426 per cent of the principal amount
Ausgabepreis: 99,426 % des Nennbetrags

Issue Date: 22 January 2020
Emissionstag: 22. Januar 2020

These are the Final Terms of an issue of Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG (the "**Programme**"). Full information on Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the base prospectus pertaining to the Programme, as supplemented from time to time (the "**Base Prospectus**") (together, the "**Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (http://investor.rbinternational.com/ or www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

*Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG (das "**Programm**"). Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn diese Endgültigen Bedingungen und der Basisprospekt über das Programm in der durch etwaige Nachträge ergänzten Fassung (der "**Basisprospekt**") (zusammen der "**Prospekt**") zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Internetseite der Emittentin (http://investor.rbinternational.com oder www.rbinternational.com/Investors/Infos für Fremdkapitalgeber) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich.*

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 Ordinary senior Eligible Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Base Prospectus as Option IV. 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 Gewöhnliche nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option IV im Basisprospekt 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.*

DEFINITIONS (§ 1) ***DEFINITIONEN (§ 1)***			
	Clearing System ***Clearing System***		
	☒	Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg *Clearstream Banking, S.A., Luxembourg ("**CBL**") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg*	
	☒	Euroclear Bank SA/NV, as Operator of the Euroclear System ("**Euroclear**") *Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear System ("Euroclear")* 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels	
	☐	OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") Am Hof 4, 1010 Vienna, Austria *OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")* *Am Hof 4, 1010 Vienna, Austria*	
	☐	SIX SIS AG, Olten, Switzerland *SIX SIS AG, Olten, Schweiz*	
	☐	Other (specify) *Sonstige (angeben)*	
☐	Austrian Depotgesetz *Depotgesetz*		
☒	Business Day *Geschäftstag*		TARGET and Clearing System *TARGET und Clearing System*
☒	Holder *Gläubiger*		
	☒	Other depositary *Anderer Verwahrer*	
	☐	SIX SIS AG *SIX SIS AG*	

☒	TARGET Business Day *TARGET-Geschäftstag*		
CURRENCY, DENOMINATION, ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY (§ 2) ***WÄHRUNG, STÜCKELUNG, EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG (§ 2)***			
	Series *Serie*		203 *203*
	Tranche *Tranche*		1 *1*
	Currency – Denomination – Issue Date(s) ***Währung – Stückelung – Emissionstag(e)***		
	Specified Currency *Festgelegte Währung*		Euro ("**EUR**") Euro ("**EUR**")
	Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*		EUR 750,000,000 *EUR 750.000.000*
	Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*		EUR 100,000 *EUR 100.000*
☒	Single Issue *Einmalemission*		
	Issue Date *Emissionstag*		22 January 2020 *22. Januar 2020*
☐	Open Issuance Period *Daueremission*		
	[Initial] Issue Date *[Erst-]Emissionstag*		
	Form ***Verbriefung***		
☐	Global Note pursuant to Austrian Depot Gesetz *Sammelurkunde nach Österreichischem Depotgesetz*		
	☐	Changeable Global Certificate *Veränderbare Sammelurkunde*	
	☐	Unchangeable Global Certificate *Unveränderbare Sammelurkunde*	

☒	Global Note pursuant to German law *Globalurkunde nach deutschem Recht*		
	☐	TEFRA C *TEFRA C* Permanent Global Note *Dauerglobalurkunde*	
	☒	TEFRA D *TEFRA D* Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note *Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde*	
	☐	Neither TEFRA D nor TEFRA C *Weder TEFRA D noch TEFRA* C	
	☒	New Global Note (NGN) *New Global Note (NGN)*	
	☐	Classical Global Note (CGN) *Classical Global Note (CGN)*	
	Custody – Clearing System ***Verwahrung – Clearing System***		
☒	Notes kept in custody on behalf of the ICSDs *Schuldverschreibungen, die von einem ICSD verwahrt werden*		
	☒	Global Note is a NGN *Globalurkunde ist eine NGN*	
	☐	Global Note is a CGN *Globalurkunde ist eine CGN*	
	☒	Euroclear and CBL and Global Note is a NGN *Verwahrung bei Euroclear und CBL und Globalurkunde ist eine NGN*	
☐	Deposited at the safe of the Issuer *Verwahrung im Tresor der Emittentin*		
☐	Deposited at OeKB CSD GmbH *Verwahrung bei der OeKB CSD GmbH*		
☐	Deposit at SIX SIS AG *Verwahrung bei SIX SIS AG*		

	§ 3 Status ***§ 3 Status***		
☐	Ordinary Senior Notes *Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen*		
☐	Subordinated Notes *Nachrangige Schuldverschreibungen*		
☐	Covered Bank Bonds *Fundierte Bankschuldverschreibungen*		
☒	Eligible Notes *Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*		
	☒	Ordinary senior Eligible Notes *Gewöhnliche Nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*	
	☐	Non-preferred senior Eligible Notes *Nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*	
	Definition of Eligible Liabilities Instruments *Definition von Instrumenten Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten*	72b CRR *72b CRR*	
INTEREST (§ 4) ***ZINSEN (§ 4)***			
☒	**Fixed Rate Notes** *Festzins-Schuldverschreibungen*		
		Rate of Interest; Interest Periods *Zinssatz; Zinsenlaufperioden*	
		Interest Commencement Date *Verzinsungsbeginn*	22 January 2020 *22. Januar 2020*
		Coupon Date(s) *Kupontermin(e)*	22 January in each year *22. Januar eines jeden Jahres*
		Frequency of interest payments *Häufigkeit der Zinsenzahlungen*	annually *jährlich*
		Rate of Interest *Zinssatz*	0.25 per cent *per annum* *0,25 % per annum*
	Coupon Dates, Interest Payment Dates, **Kupontermine, Zinsenzahlungstage**		
		First Coupon Date *Erster Kupontermin*	22 January 2021 *22. Januar 2021*

		Last Coupon Date *Letzter Kupontermin*	22 January 2025 *22. Januar 2025*
		Adjustment of Interest Periods *Anpassung der Zinsenlaufperioden*	No *Nein*
		[First][last] Interest Period *[Erste][letzte] Zinsenlaufperiode*	Not applicable *Nicht anwendbar*
		Day Count Fraction *Zinstagequotienten*	Actual/Actual (ICMA Rule 251) *Actual/Actual (ICMA Rule 251)*
Accrual of Interest and Default Interest ***Zinsenlauf und Verzugszinsen***			
	☒	Principal amount *Nennbetrag*	
	☐	Redemption amount *Rückzahlungsbetrag*	
PAYMENTS (§ 5) ***ZAHLUNGEN (§ 5)***			
	Recipient of payments *Zahlungsempfänger*		Clearing System *Clearing System*
	Against surrender of Global Note / Certificate *Gegen Einreichung der Globalurkunde / Sammelurkunde*		Not applicable *Nicht anwendbar*
	Notes not denominated in Euro and not denominated in Renminbi *Schuldverschreibungen, die nicht auf Euro oder Renminbi lauten*		Not applicable *Nicht anwendbar*
	Discharge by payment to, or to the order of, the Clearing System *Erfüllung durch Leistung an das Clearing System oder dessen Order*		Yes *Ja*
	Payment Business Day ***Zahltag***		
	☒	Business Day (as defined in § 1) *Geschäftstag (wie in § 1 definiert)*	
	☐	Other Payment Business Day *Anderer Zahltag*	
		☐ Clearing System	
		☐ TARGET	

		☐ Other (specify all relevant financial centres) *Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)*	
	Specified Currency is Renminbi *Festgelegte Währung ist Renminbi*		No *Nein*
	Kept in custody by SIX SIS AG *Verwahrung bei der SIX SIS AG*		*No* *Nein*
	Business Day Convention ***Geschäftstagskonvention***		
	☒	Following Business Day Convention *Folgende Geschäftstage-Konvention*	
	☐	Modified Following Business Day Convention *Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention*	
	☐	Preceding Business Day Convention *Vorhergegangener Geschäftstage-Konvention*	
	☐	FRN Convention (specify period(s)) *FRN Konvention (Zeitraum angeben)*	
REDEMPTION (§ 6) ***RÜCKZAHLUNG (§ 6)***			
	Redemption at Maturity ***Rückzahlung bei Endfälligkeit***		
	☒	Maturity Date *Rückzahlungstag*	22 January 2025, subject to adjustment according to Business Day Convention *22. Januar 2025, vorbehaltlich Anpassung gemäß der Geschäftstagekonvention*
	☐	Redemption Month and Redemption Year *Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr*	
	Final Redemption Amount ***Endgültiger Rückzahlungsbetrag***		
	☒	Redemption on the Maturity Date at principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag*	Final Redemption Amount of each Note equals its principal amount. *Endgültiger Rückzahlungsbetrag je Schuld-*

				verschreibung entspricht deren Nennbetrag.
	☐	Redemption on the Maturity Date at an amount other than the principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag*		
	☐	Redemption on the Maturity Date at a percentage of their principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag*		
	☐	Final Redemption Rate (corresponding to the positive performance of the HICP) *Endgültiger Rückzahlungskurs (entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI)*		
		Redemption Determination Date *Rückzahlungsfestlegungstag*		
	Early Redemption ***Vorzeitige Rückzahlung***			
☒	**Early Redemption for Reasons of Taxation** ***Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen***			**Applicable** ***Anwendbar***
	[[Final Redemption [Amount] [Rate]]]Early Redemption [Amount] [Rate]] *[Endgültiger Rückzahlungs[betrag][kurs]] [Vorzeitiger Rückzahlungs [betrag][kurs]]*			Final Redemption Amount *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*
☒	**Early Redemption for Regulatory Reasons** ***Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen***			
		[[Final Redemption [Amount] [Rate]]]Early Redemption [Amount] [Rate]] *[Endgültiger Rückzahlungs[betrag][kurs]] [Vorzeitiger Rückzahlungs[betrag][kurs]]*		Final Redemption Amount *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*
		Minimum Notice Period *Mindestkündigungsfrist*		10 days *10 Tage*
		☒	Days *Tage*	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	

		Maximum Notice Period *Höchstkündigungsfrist*		60 days *60 Tage*
		☒	Days *Tage*	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	
	Early Redemption at the Option of the Issuer ***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin***			No *Nein*
	Early Redemption at the Option of a Holder ***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers***			No *Nein*
Rounding of Redemption Amounts *Rundung von Rückzahlungsbeträgen*				2 decimals *2 Dezimalen*
AGENTS (§ 7) ***BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 7)***				
	Fiscal Agent *Emissionsstelle*			Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany *Deutsche Bank Aktiengesellschaft* *Taunusanlage 12* *60325 Frankfurt am Main* *Deutschland*
	Paying Agent *Zahlstelle*			Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany *Deutsche Bank Aktiengesellschaft* *Taunusanlage 12* *60325 Frankfurt am Main* *Deutschland*
☐	Additional Paying Agent(s)/specified office(s) *Weitere Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)*			
☐	Swiss Paying Agent(s) *Schweizer Zahlstelle(n)*			

☐	Calculation Agent *Berechnungsstelle*	
☐	Other Agents *Andere Beauftragte*	
TAXATION (§ 8) ***STEUERN(§ 8)***		
	Issue kept in custody by SIX SIS AG *Emission mit Verwahrung bei der SIX SIS AG*	Not Applicable *Nicht Anwendbar*
PRESENTATION PERIOD (§ 9) ***VORLEGUNGSFRIST (§ 9)***		
	Presentation period in respect of principal *Vorlegungsfrist im Hinblick auf Kapital*	is reduced to ten years *auf zehn Jahre verkürzt*
	Presentation period in respect of interest *Vorlegungsfrist im Hinblick auf Zinsen*	is four years *auf vier festgesetzt*
EVENTS OF DEFAULT (§ 10) ***KÜNDIGUNG (§ 10)***		
☒	Intentionally left blank *Absichtlich frei gelassen*	
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*	
☐	Applicable *Anwendbar*	
	Redemption	
	Rückzahlung	
☐	Fiscal Agent *Emissionsstelle*	
☐	Swiss Principal Paying Agent *Schweizer Hauptzahlstelle*	
SUBSTITUTION (§ 11) ***ERSETZUNG (§ 11)***		
☒	Intentionally left blank *Absichtlich frei gelassen*	
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*	

☐	Applicable *Anwendbar*	
☐	Issuer guarantee *Garantie der Emittentin*	
☐	Substitute Debtor to have the same rating as the Issuer *Nachfolgeschuldnerin hat dasselbe Rating wie die Emittentin*	
☐	Fiscal Agent *Emissionsstelle*	
☐	Swiss Principal Paying Agent *Schweizer Hauptzahlstelle*	
AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 12) ***ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 12)***		
☒	Applicable *Anwendbar*	
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*	
☐	Intentionally left blank *Absichtlich frei gelassen*	
	Appointment of Holders' Representative *Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger*	
	☒ By resolution passed by Holders *Durch Beschluss der Gläubiger*	
	☐ In the Conditions designated: *In den Bedingungen bestellt:*	
FURTHER ISSUANCES (§13) ***BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§13)***		
☒	Applicable *Anwendbar*	
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*	
☒	Fiscal Agent *Emissionsstelle*	
☐	Swiss Principal Paying Agent *Schweizer Hauptzahlstelle*	

NOTICES (§ 14) ***MITTEILUNGEN (§ 14)***			
	Place and medium of publication *Ort und Medium der Bekanntmachung*		
	☒	Clearing System *Clearing System*	
	☐	Custody Administration of Issuer / in appropriate manner *Depotverwaltung der Emittentin / in geeigneter Weise*	
		Medium *Medium*	
	☒	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (1)) *Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (1))*	
		Number of days *Anzahl der Tage*	3 *3*
	☒	Place and medium of publication as requested by the rules of listing authority /stock exchange (specify listing authority /stock exchange) *Ort und Medium der Bekanntmachung wie von den Regeln einer Notierungsbehörde / Börse (Notierungsbehörde /Börse angeben) gefordert*	Luxembourg Stock Exchange *Luxemburger Börse*
	☐	No listing *Keine Börsennotierung*	
	☒	Website of the Issuer *Website der Emittentin*	Website of the Issuer www.rbinternational.com under Investors / Information for Debt Investors / Notices *Website der Emittentin www.rbinternational.com unter Investoren / Infos für Fremdkapital-geber / Mitteilungen*
	☐	Newspaper *Tageszeitung*	

	☒	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (3) (website/newspaper)) *Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (3) (Website/Zeitung)*	
		Number of days *Anzahl der Tage*	3 *3*
	☐	Other (specify) *Sonstige (angeben)*	
	☒	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph 4 (more than one publication)) *Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz 4 (mehrere Veröffent-lichungen))*	
		Number of days *Anzahl der Tage*	3 *3*
FINAL PROVISIONS (§ 15) ***SCHLUSSBESTIMMUNGEN (§ 15)***			
	Applicable Law *Anwendbares Recht*		
	☒	Custody with an ICSD *Verwahrung bei einem ICSD*	
		☐ As to form and content *Bezüglich Form und Inhalt*	
		☒ As to form and content, subject to § 3 (Austrian law) *Bezüglich Form und Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)*	German law *Deutsches Recht*
		☐ As to form and content, subject to § 3, § 10 and § 11 (Austrian law) *Bezüglich Form und Inhalt, ausgenommen § 3, § 10 und § 11 (österr. Recht)*	
	☐	Custody pursuant to Austrian Depotgesetz *Verwahrung nach österreichischem Depotgesetz*	
		☐ Custody in the safe of the Issuer *Verwahrung im Tresor der Emittentin*	
		☐ Custody at the OeKB *Verwahrung bei der OeKB*	
	☐	Custody with SIX SIS AG *Verwahrung bei SIX SIS AG*	

		☐ As to content *Bezüglich Inhalt*	
		☐ As to content, subject to § 3 (Austrian law) *Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)*	
		☐ As to content, subject to § 3, § 10 and § 11 (Austrian law) *Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3, § 10 und § 11 (österr. Recht)*	
	LANGUAGE OF CONDITIONS ***SPRACHE DER BEDINGUNGEN***		
	☐	German only *Ausschließlich Deutsch*	
	☐	English only *Ausschließlich Englisch*	
	☐	English and German (English controlling) *Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)*	
	☒	German and English (German controlling) *Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)*	

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

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*		
☐	Other interests (not included in the Prospectus under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") *Andere Interessen (nicht im Prospekt unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)*	
Selling Restrictions *Verkaufsbeschränkungen*		
☐	TEFRA C *TEFRA C*	
☒	TEFRA D *TEFRA D*	
☐	Neither TEFRA C nor TEFRA D *Weder TEFRA C noch TEFRA D*	
ECB-eligible Security *EZB-fähige Sicherheit*		Yes[1] *Ja*[2]
Securities Identification Numbers ***Wertpapierkennnummern***		
	ISIN *ISIN*	XS2106056653 *XS2106056653*
	Common Code *Common Code*	210605665 *210605665*
	German Securities Code *Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)*	A28SDV *A28SDV*
	Any other securities number *Sonstige Wertpapiernummer*	

[1] 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 (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting 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.

[2] *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 (und auf den Namen eines Nominees von einem der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer einzutragen) 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*

	Yield *Rendite*	
	Yield *Rendite*	0.366 per cent. per annum *0,366 % per annum*
	Additional Information for Public Offers *Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote*	
	Additional Information for Public Offers *Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote*	Not Applicable *Nicht anwendbar*
	Method of distribution *Vertriebsmethode*	
☐	Non-syndicated *Nicht syndiziert*	
☒	Syndicated *Syndiziert*	
	Stabilising Dealer/Manager ***Kursstabilisierender Dealer/Manager***	
	Stabilising Dealer/Manager *Kursstabilisierender Dealer/Manager*	None *Keiner*
	Consent to use the Prospectus *Zustimmung zur Prospektverwendung*	
☒	Not Applicable *Nicht anwendbar*	
☐	No Consent *Keine Zustimmung*	
☐	Specific Consent *Besondere Zustimmung*	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made *Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann*	

	Jurisdictions *Jurisdiktionen*	
	Name[s] and address[es] of the Dealer[s] [and] [or] financial [intermediary] [intermediaries] *Name[n] und Adresse[n] [des Platzeurs] [der Platzeure] [und] [oder] [des Finanzintermediärs] [der Finanzintermediäre]*	
	Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Base Prospectus was approved or these Final Terms were filed with the relevant Competent Authority/authorities, will be published *Internetseite, auf der alle neuen Informationen bzgl. der Platzeure und Finanzintermediäre, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Basisprospekts bzw. zum Zeitpunkt der Hinterlegung dieser Endgültigen Bedingungen bei der/den zuständigen Aufsichtsbehörden nicht bekannt waren, veröffentlicht werden*	
	Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the (Base) Prospectus *Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des (Basis) Prospekts relevant sind*	
☐	General Consent *Generelle Zustimmung*	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made *Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann*	
	Jurisdictions *Jurisdiktionen*	
	Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus *Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind*	
	Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements *Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen*	
	Admission(s) to Trading and Listing(s) *Börsenzulassung(en) und –notierung(en)*	Application will be made *Zulassungsantrag wird gestellt*
☒	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List *Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List*	

☐	WBAG Vienna Stock Exchange: *WBAG Wiener Wertpapierbörse:*	
☐	Other (insert details) *Sonstige (Einzelheiten einfügen)*	
	Expected date of admission *Erwarteter Termin der Zulassung*	On or around the Issue Date *Am oder um den Emissionstag*
	Estimate of the total expenses related to admission to trading *Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel*	EUR 4,250 *EUR 4.250*
	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. *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.*	
	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. *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.*	not applicable *nicht anwendbar*
	Rating ***Rating***	
	The Notes to be issued are expected to be rated: *Moody's: A3* *Die zu begebenden Schuldverschreibungen werden voraussichtlich von:* *Moody's: A3 geratet.*	
	This credit rating is expected to be issued by Moody's Deutschland GmbH 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 (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).	
	Dieses Rating wird voraussichtlich von Moody's Deutschland GmbH abgegeben, welche in der Europäischen Union gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 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 der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs) veröffentlicht.	

	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors ***Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger***	
	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: *Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger*	Not applicable *Nicht anwendbar*
	Third Party Information ***Information von Seiten Dritter***	
	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. *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.*	

Raiffeisen Bank International AG

OPTION IV - ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR BERÜCKSICHTIGUNGSFÄHIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

§ 1 DEFINITIONEN

"Bedingungen"	bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.
[***Wenn Referenz-Zinssatz anwendbar, einfügen:***	
"Bildschirmseite [[●]]"	bedeutet [REUTERS Bildschirmseite [EURIBOR01] [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=]] [Bloomberg Seite CPTFEMU Index] [**Bildschirmseite und ggf. zusätzliche Angaben einfügen**] oder jede Nachfolgeseite.]
[***Wenn Referenz-Swapsatz anwendbar, einfügen:***	
"Bildschirmseite [[●]]"	bedeutet [●]]
[***Wenn Referenzwert ist CMS-Satz, einfügen:***	
"Bildschirmseite [[●]]"	bedeutet [●]]
"Clearing System"	bedeutet [***im Fall von mehr als einem Clearing System einfügen*:** jeweils]: [Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, ("**CBL**")] [,] [und] [Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear Systems ("Euroclear")] [(CBL und Euroclear sind jeweils ein "ICSD" (International Central Securities Depositary) und zusammen die "ICSDs")] [,] [und] [OeKB CSD GmbH ("OeKB")] [,] [und] [SIX SIS AG, Olten, Schweiz] [,] [und] [**anderes Clearing System angeben**].
["Depotgesetz, DepG"	bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr.

OPTION IV - TERMS AND CONDITIONS FOR ELIGIBLE NOTES

§ 1 DEFINITIONS

"Conditions"	means these Terms and Conditions of the Notes as completed.
[***If Reference Interest Rate is applicable, insert:***	
"Screen Page [[●]]"	means [REUTERS Screen Page [EURIBOR01] [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=]] [Bloomberg page CPTFEMU Index] [**insert Screen Page and additional information if necessary**] or each successor page.]
[***If Reference Swap Rate is applicable, insert:***	
"Screen Page [[●]]"	means [●]]
[***If Reference Rate is CMS Rate, insert:***	
"Screen Page [[●]]"	means [●]]
"Clearing System"	means [***if more than one Clearing System insert*:** each of]: [Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, ("**CBL**")] [,] [and] [Euroclear Bank SA/NV, as operator of the Euroclear System ("Euroclear")] [(CBL and Euroclear are each an "ICSD" (International Central Securities Depositary) and together the "ICSDs")] [,] [and] [OeKB CSD GmbH ("OeKB")] [,] [and] [SIX SIS AG, Olten, Switzerland] [,] [and] [**specify other Clearing System**].
["Austrian Depotgesetz, DepG"	means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (*Depotgesetz*), BGBl. No.

424/1969 idgF.]

424/1969 as amended]

["Geschäftstag" 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 (TARGET2) ("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].]

["Business Day" 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 (TARGET2) ("TARGET")] [is][are] operational] [**i*f 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]**.]

["Gläubiger" **[*Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen*:** bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentums-anteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.]

[*Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen*: bedeutet jeder Inhaber eines Miteigen-tumsanteils oder vergleich-baren 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 Bucheffekten-gesetzes gehalten werden, gelten als Gläubiger von Schuldverschreibungen die Anleger, d.h. diejenigen Personen, mit Ausnahme der Verwahrungsstelle selbst, welche die Schuldver-schreibungen in einem bei der Verwahrungsstelle geführten Effektenkonto halten].]

["Holder" **[*In the case of an issue where the Notes are not kept in custody by SIX SIS AG, insert*:** means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes.]

[***In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert*:** 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 intermediated securities (*Bucheffekten*) within the meaning of the Swiss Federal Intermediated Securities Act (*Bucheffektengesetz)*, the Holders of Notes will be the investors, i.e. the persons, other than intermediaries, holding the Notes in a securities account with an Intermediary].]

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

"Referenzwert" bedeutet einen Wert, [der] [dessen Entwicklung] [die Höhe] [eines/des/der variablen Zinssatzes/Zinssätze] [und][oder] [den Rückzahlungsbetrag] [und][oder][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.)]

[Wenn der Referenzwert ein Zinssatz ist einfügen:

"Referenz-Zinssatz" ist der Angebotssatz für den [**Zahl**]-Monats [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR][CHF LIBOR] [**andere Währung LIBOR einfügen**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**anderen Referenz-Zinssatz einfügen**], der auf der Bildschirmseite am [Zinsen-festlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobach-tungstag] [anderen Tag festsetzen] gegen [11.00] [**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] Uhr ([**maßgebliche Zeitzone einfügen**]) angezeigt wird.

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, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachstehend definiert) deren jeweilige Angebotssätze (jeweils als Prozentsatz [*per annum*] [**anderen Zeitraum einfügen**] ausgedrückt) für den Referenz-Zinssatz um ca. [11.00] [**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] Uhr ([**maßgebliche Zeitzone einfügen**]) am [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festsetzen] anfordern. Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, ist der Referenz-Zinssatz [für die betreffende Zinsenlaufperiode] 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 Rundungs-regel einfügen**] aufgerundet wird) dieser Angebotssätze[, jedoch

[If Reference Rate is applicable, insert:

"Reference Rate" means a value, [which][the performance of which] determines [the hight of a/the] [floating interest rate(s)] [and][or] [the Redemption Amount][and][or][if any interest 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.)]

[If the Reference Rate is an Interest Rate insert:

"Reference Interest Rate" means the offered quotation for the [**number**]-month [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][**insert other currency LIBOR**] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [**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 Day] [Observation Day] [determine other day].

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 Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its offered quotation (expressed as a percentage rate [*per annum*] [**insert other period**] for the Reference Interest Rate at approximately [11.00 a. m.] [**insert relevant time**] ([**insert relevant time zone**]) on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [Observation Day] [determine other day]. If two or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered quotations, the Reference Interest Rate [for such Interest Period] shall be 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 such offered quotations[, however at least 0.00 per cent p.a.], all as

zumindest 0,00 % p.a.], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

determined by the Calculation Agent.

Falls an einem [Zinsenfestlegungstag] [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 Rundungs-regel einfügen**] aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. [11.00][**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] Uhr ([**maßgebliche Zeitzone einfügen**]) an dem betreffenden [Zinsenfestlegungstag] [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.].

If on any [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [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 to (and at the request of) 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 Day] [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.].

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

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

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

"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].]

Ersetzung des Referenz-Zinssatzes im Fall eines Einstellungsereignisses. 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 zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder

Reference Interest Rate 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 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, or (iv) the Reference Interest Rate is

Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, oder (iv) der Referenz-Zinssatz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird ((i) bis (iv) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenz-Zinssatz [am] [an] [jedem] [relevanten Zinsenfestlegungstag] [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 ("Nachfolge-Referenzzinssatz"):

otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided (each of the events in (i) through (iv) a "**Discontinuation Event**"), the Reference Interest Rate shall be replaced, on [the] [each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [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) 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 Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsenfestlegungstag] [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] [Zinsenbetrags][anderen Betrag festlegen] wie unten dargestellt Anwendung;]

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 Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [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 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) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz 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 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 über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

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 and the Calculation Agent the Issuer about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenz-Zinssatzes durch einen Nachfolge-Referenzzinssatz gemäß den

Further and in addition to any replacement of the Reference Interest Rate with a Successor Reference

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 Zinsenbetrags][anderen Satz/ Betrag festlegen] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

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)]. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

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 ermitteln 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode][anderes Ereignis / Tag definieren] ("Verfahrensfestsetzungstag") entscheiden:

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 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 Day] [Observation Day] [determine other day] relating to the [next succeeding Interest Period][determine other event / day] (the "Procedures Determination Date"):

[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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren], an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.][; oder

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

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][Final Redemption Rate][Early Redemption Amount][Early Redemption Rate] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

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][Zinsenzahlungstag] nach dem Verfahrensfestsetzungstag sein soll; und

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

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][Rate].

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

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.]]

"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.]

"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.]

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

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

[If the Reference Rate is a Swap Rate insert:

"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 Währungs 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**]) der Berechnungsstelle gemeldet werden, festgelegt wird. Soweit mindestens [drei] [**andere Anzahl einfügen**] Sätze mitgeteilt wurden, wird der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz

"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") 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

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.

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

["[[**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 acknowledgement dealer of good credit in the swap market and (iii) has a floating interest based on the [**insert reference interest rate**] (calculated on an [**insert day count fraction**] basis).]

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

[***insert other definitions for Quotation***]

*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**"), soll der [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] [am] [an] [jedem] [relevanten Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag]

*[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**"), the [Reference Swap Rate][**insert other definition for quotation**] shall be replaced, on [the] [each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [Observation Day] [**determine other day(s)**], by a rate determined

[**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 ("**Nachfolge-Angebotssatz**"):

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) 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 Nachfolge-Zinssatz für den [Referenz-Swapsatz][**anderen Angebotssatz einfügen**] bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsenfestlegungstag] [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 Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsenbetrags][**anderen Betrag festlegen**] wie unten dargestellt Anwendung;]

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 Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [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 or relating to the determination of the [Rate of Interest] [or] [Interest Amount][**determine other rate or amount**] as set out below;]

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 über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

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 about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

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

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

(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 Zinsenbetrags][**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den **Nachfolge-Angebotssatz** [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

(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)]. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

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 ermitteln 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 [Zinsenfestlegungs-tag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungs-tag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode][**anderes Ereignis / Tag definieren**] ("**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

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 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 Day] [Observation Day] [**determine other day**] relating to the [next succeeding Interest Period][**determine other event / day**] (the "**Procedures Determination Date**"):

[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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungs-tag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.][; oder

[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 Day] [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) vorzeitig die Schuldverschreibungen vollständig, aber nicht teilweise, durch Mitteilung gemäß § 14 und mit einer Frist von nicht weniger als 20 Tagen zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Endgültigen Rückzahlungskurs] [Vorzeitigen Rückzahlungs-betrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs] (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger

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][Final Redemption Rate][Early Redemption Amount][Early Redemption Rate] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed

bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

for such early redemption.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

Such notice of redemption shall specify:

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

(iv) the Series of Notes subject to redemption;

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

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

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

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

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

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.]]

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

"**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.]

[***Wenn der Referenzwert ein CMS-Satz ist einfügen***:

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

"Referenz-CMS-Satz" ("CMS") ist der [**Anzahl der Monate einfügen**] Swapsatz bezüglich [**maßgebliche Währung einfügen]** denominierten Swap Transaktionen mit [der][den] Laufzeit[en] von **[maßgebliche Laufzeit[en] einfügen]**, der auf der Bildschirmseite [[●]] am [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag [**anderen Tag festlegen**] unter der Bildüberschrift [und in der Spalte] **[maßgebliche Bildschirmüberschrift [und Spalte] einfügen]** gegen [11:00 Uhr] [**maßgebliche Zeit einfügen**] ([**relevante Zeitzone einfügen**]) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"Reference CMS Rate" ("CMS") is the [**insert number of months**] swap rate for [**insert relevant currency]** swap transactions with a maturity of [**insert relevant period[s]**], which appears on the Screen Page [[●]]on the [Interest Determination Date][Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] [under the heading [and in the column] [**insert relevant heading [and column]**] as of [11:00 a.m.] [**insert relevant time**] ([**insert relevant time zone**]), all as determined by the Calculation Agent.

Hat – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - die Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS anzugeben, ist diese Quotierung jedoch auf einer anderen von der Emittentin nach billigem Ermessen ausgewählten Bildschirmseite verfügbar (die "Ersatzbildschirmseite") und der Berechnungsstelle mitgeteilt worden, wird die Ersatzbildschirm-seite zum Zweck der [Zinssatzberechnung][*anderen*

If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the Screen Page permanently ceases to quote the relevant [**insert relevant currency**] CMS but such quotation is available from another page selected by the Issuer in equitable discretion (the "Replacement Screen Page") and notified to the Calculation Agent, the Replacement Screen Page shall be used for the purpose of the calculation of the [Rate of Interest][*determine other reason of calculation*].

Berechnungsgrund festlegen] eingesetzt.

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird der jeweils maßgebliche [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS nicht angezeigt (in jedem dieser Fälle zu der genannten Zeit) und ist nach Bestätigung der Emittentin keine Ersatzbildschirmseite verfügbar, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachstehend definiert) das arithmetische Mittel der Geld- und Briefkurse für die einjährige festverzinsliche Seite eines [**maßgebliche Währung einfügen**] Zinsswaps für die maßgebliche Laufzeit in einer Höhe, die repräsentativ für eine einzelne Swap Transaktion im Markt für Swaps ist (jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt) gegenüber einem anerkannten Händler in Swaps im Markt für Swaps um ca. [11.00 Uhr] [**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] ([**relevante Zeitzone einfügen**]) am [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [*anderen Tag festlegen*] anfordern.

If the Screen Page is not available or if no such [**insert relevant currency**] CMS appears (in each case as at such time), and the Issuer confirms there is no Replacement Screen Page available, the Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the arithmetic mean of the bid and offered rates for an annual fixed leg of a [**insert relevant currency**] interest rate swap transaction for the relevant maturity in an amount that is representative for a single swap transaction in the market for swaps (expressed as a percentage rate *per annum*) with an acknowledged dealer of good credit in the swap market at approximately [11.00 a.m.] [**insert relevant time**] ([**insert relevant time zone**]) on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [Observation Day] [*determine other day*].

Falls drei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierungen nennen, ist der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [für die betreffende Zinsenlaufperiode] das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet) dieser Quotierungen, wobei die höchste bzw. eine der höchsten Quotierungen bei identischen Quotierungen und die niedrigste Quotierung bzw. eine der niedrigsten Quotierungen bei identischen Quotierungen nicht mitgezählt werden, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

If three or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such quotations, the [**insert relevant currency**] CMS [for such Interest Period] shall be the arithmetic mean (rounded up- or down-wards if necessary) of such quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotation (or, in case of equality, one of the lowest), all as determined by the Calculation Agent.

Falls nur zwei oder weniger Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierung nennen, so ist der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [für diese Zinsenlaufperiode] der Satz, wie er auf der Bildschirmseite an dem letzten Tag vor dem [jeweiligen Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**], an dem dieser Satz noch angezeigt wurde, angezeigt worden ist.

If only two or less of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such quotations, the [**insert relevant currency**] CMS [for the relevant Interest Period] shall be the rate as displayed on the Screen Page on the last day preceding the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [Observation Day] [**determine other day**] on which such rate was displayed.

"**Referenzbanken**" bezeichnet diejenigen Niederlassungen von [fünf] [**maßgebliche Anzahl einfügen**] führenden Swap-Händlern im Interbanken-Markt.]

"**Reference Banks**" means those offices of [five] [**insert relevant number**] leading swap dealers in the interbank market.]

*Ersetzung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS im Fall eines Einstellungsereignisses.* Wenn die Emittentin nach billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS die Berechnung und Veröffentlichung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des [**maßgebliche Währung**

*[**Insert relevant currency**] CMS 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 [**Insert relevant currency**] CMS, or (ii) the administrator of the [**Insert relevant currency**] CMS ceases to calculate and publish the [**Insert relevant currency**] CMS permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the [**Insert relevant currency**] CMS becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the

einfügen] CMS 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 [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird ((i) bis (iv) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [am/an jedem relevanten Zinsenfestlegungstag] [am/an [jedem] Referenzwert-Feststellungstag] [am /an jedem Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I)-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden ("**Nachfolge-CMS**"):

administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority, or (iv) the [**Insert relevant currency**] CMS is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided (each of the events in (i) through (iv) a "**Discontinuation Event**"), the [**Insert relevant currency**] CMS shall be replaced, on [the/each relevant Interest Determination Date] [the Reference Rate Determination Day] [the / each Observation Day] [**determine other day**], by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor CMS**") according to the following paragraphs in the order of I)-III):

I) Der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Satz für den [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag [**anderen Tag festlegen**] der Nachfolge-CMS ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-CMS oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des Zinssatzes oder des Zinsenbetrags wie unten dargestellt Anwendung;]

I) The [**Insert relevant currency**] CMS shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the [**Insert relevant currency**] CMS, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the [**Insert relevant currency**] CMS and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14. [If, on any previous [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Day] [Observation Day] [**determine other day**], the Successor CMS 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 CMS or any adjustments or changes made in relation thereto or relating to the determination of the Rate of Interest or the Interest Amount as set out below;]

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS 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

II) An Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the [**Insert relevant currency**] CMS, provided that if the Independent Advisor determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the [**Insert relevant currency**] CMS, 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

die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

Calculation Agent about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS durch einen Nachfolge-CMS gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Anpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-CMS angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsenbetrags][**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-CMS [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsenbetrages)] zu entsprechen. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

Further and in addition to any replacement of the [**Insert relevant currency**] CMS with a Successor CMS 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 adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor CMS, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the [**Insert relevant currency**] CMS 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 CMS [(such as the Day Count Fraction, the Business Day Convention, Business Days, the Interest Determination Dates, the method of calculating the Interest Amount)]. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS, 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 ermitteln können, oder im Fall, dass die Emittentin trotz angemessenen Bemühens keinen unabhängigen Berater bestellen konnte, oder der Zeitraum zur Bestimmung eines Nachfolge-CMS gemäß den obigen Regelungen nicht ausreichend war, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode][**anderes Ereignis / Tag festlegen**] ("**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

III) If the source of the successor rate for the [**Insert relevant currency**] CMS 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 or in the event that the Issuer, having used reasonable endeavours, fails to appoint an Independent Advisor or the period to determine a Successor CMS 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 Day] [Observation Day] [**determine other day**] relating to the [next succeeding Interest Period][**determine other event / day**] (the "**Procedures Determination Date**"):

[a)] dass der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS jener [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**], an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.][;

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

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] [Endgültigen Rückzahlungskurs] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs] (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

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][Final Redemption Rate][Early Redemption Amount][Early Redemption Rate] (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

Such notice of redemption shall specify:

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

(vii) the Series of Notes subject to redemption;

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

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

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

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

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

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.]]

"**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.]

"**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-Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit ist.]	["TARGET Business Day"	means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") is operational.]
["Zinsenfest-legungstag"	bezeichnet den [**[**zweiten**] [zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen] [**TARGET][,][und][**sämtliche relevante Finanzzentren einfügen**] Geschäftstag vor **[**Beginn**] [**Ende**]** der jeweiligen Zinsenlaufperiode.] [ersten Tag der jeweiligen	["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.]]

Zinsenlaufperiode.]]

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

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

"Zinsenlaufperiode"	bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.	"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 Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird [am [**Emissionstag einfügen**] ("Emissionstag")][ab dem [**Erst-Emissionstag einfügen**] ("Erst-Emissionstag")] mit offener Begebungsfrist ("Daueremission")] in [**Festgelegte Währung einfügen**] (die "Festgelegte 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.

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

(2) *Verbriefung*.

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

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

(b) Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz. Die auf den Inhaber lautenden 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

§ 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 Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (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: [**aggregate principal amount in words**]) in the denomination of [**insert Specified Denomination**] (the "Specified Denomination").

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

(2) *Form.*

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

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

(b) Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz. Notes in bearer form will be represented in their entirety by [a] [**In case of a changeable Global Certificate:** changeable] [**In case of a non-changeable Global Certificate:** non-changeable] global certificate[s] (§ 24 lit b DepG) signed by the company signature of the Issuer (signature of two duly authorised signatories of the Issuer) (the "Global Certificate[s]"). [**In case of a changeable 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.

Sammelurkunde entsprechend angepasst.] Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht verbrieft sind, einfügen*:

(b) *Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht.* Die Schuldverschreibungen sind durch eine Dauerglobalurkunde (die "Dauerglobalurkunde" oder die "Globalurkunde") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.**]**

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

(c) Vorläufige Globalurkunde – Austausch – Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht.

(i) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die "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 Unterschriften von zwei ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern 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). Zinsenzahlungen

**[*In the case of Notes which are represented by a Permanent Global Note governed by German law, insert:*

(b) *Permanent Global Note governed by German law.* The Notes 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 Fiscal Agent. Definitive notes and interest coupons will not be issued.**]**

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

(c) Temporary Global Note – Exchange – Permanent Global Note governed by German law.

(i) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "Temporary Global Note") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in the Specified Denomination represented by a permanent global note (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 two duly authorised signatories 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

auf durch eine Vorläufige Globalurkunde verbriefte Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinsenzahlung 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).**]**

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 nicht durch eine Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen*:

(3) *Verwahrung – Clearing System.* Die Globalurkunde wird solange von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind.

[*In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz, insert:*

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

[*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.**]**

[*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.**]**

[*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

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

[*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.**]**

[*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 depositary on behalf of both ICSDs.**]**

[*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

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.

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*:

(3) *Verwahrung - Tresor.* Die Sammelurkunde wird auf 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 können.]

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

(3) *Custody - Safe.* The Global Certificate is kept in custody in the safe 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.]

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

(4) *Verwahrung – OeKB CSD GmbH.* Die Sammelurkunde wird auf 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 of a Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz is kept in custody by OeKB CSD GmbH insert:*

(4) *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 Globalurkunde auf Dauer (die "Dauerglobalurkunde" oder die "Globalurkunde") ohne Zinskupons verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften [zweier] [**maßgebliche Anzahl einfügen**] ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Schweizer Hauptzahlstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und

**[*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 [two] [**insert relevant number**] 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.

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 Bucheffekten gehalten werden, sind diejenigen Personen die Gläubiger, welche die Schuldverschreibungen in einem Effektenkonto halten.

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.

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 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.

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 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) *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 Zinsscheine 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 annuliert und die Einzelurkunden werden den Gläubigern gegen Annulierung der Schuldverschreibungen in den

(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.

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) *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. [Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen]* Die Schuldverschreibungen sollen Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten begründen (wie nachstehend definiert).

§ 3
STATUS

(1) *Status. [Eligible Notes]* The Notes shall qualify as Eligible Liabilities Instruments (as defined below).

[*Im Fall von gewöhnlichen nicht nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen, einfügen:*

Gewöhnliche nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen: Die Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) oder einer Liquidation der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.]

[*In the case of ordinary senior Eligible Notes, insert:*

O*rdinary senior Eligible Notes*: The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.]

[***Im Fall von nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:***

N*icht bevorrechtigte nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*: Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass sie nicht bevorrechtigte nicht-nachrangige (*non-preferred senior*) Verbindlichkeiten der Emittentin aus Schuldtiteln sind, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen.

[*In the case of non-preferred senior Eligible Notes, insert:*

Non-preferred senior Eligible Notes: The Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, provided that they are non-preferred senior obligations of the Issuer under debt instruments which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG.

Daher sind in einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin Ansprüche auf den Kapitalbetrag der Schuldverschreibungen:

Therefore, in the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the Issuer, claims on the principal amount of the Notes rank:

(a) nachrangig gegenüber allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die nicht die Voraussetzungen gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen;

(a) junior to all other present or future unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer which do not meet the criteria pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen nicht-

(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future non-preferred senior instruments

bevorrechtigten nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und

or obligations of the Issuer which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (other than senior instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and

(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen: (i) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; (ii) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (iii) Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR der Emittentin; und (iv) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.]

(c) senior to all present or future claims under: (i) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; (ii) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (iii) Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR of the Issuer; and (iv) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer.]

Wobei:

Where:

"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Sanierungs- und Abwicklungsgesetz in der jeweils geltenden Fassung, und alle Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die maßgeblichen Bestimmungen im BaSAG Bezugnahmen auf alle geltenden gesetzlichen Bestimmungen umfassen, die diese Bestimmungen von Zeit zu Zeit ändern oder ersetzen.

"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz), as amended from time to time and any references in these Conditions to relevant provisions of the BaSAG include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

"**CRR**" bezeichnet die Verordnung(EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (*Capital Requirements Regulation – CRR*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die maßgeblichen Artikel der CRR beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Bestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.

"**CRR**" means the Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references in these Conditions to relevant Articles of the CRR include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time.

"**Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**" bezeichnet alle (direkt begebenen) Schuldtitel der Emittentin, die zu Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR und/oder § [100 Abs 2][**andere maßgebliche Bestimmung einfügen**] BaSAG zählen, die in dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL*) gemäß BaSAG enthalten sind, einschließlich aller Schuldtitel, die aufgrund von Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten der CRR und/oder des BaSAG zählen.

"**Eligible Liabilities Instruments**" means any (directly issued) debt instruments of the Issuer that qualify as eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR and/or § [100(2)][**insert other relevant provision**] BaSAG, as the case may be, which are included in the amount to be complied with for the minimum requirements for own funds and eligible liabilities pursuant to the BaSAG, including any debt instruments that qualify as eligible liabilities instruments pursuant to transitional provisions under the CRR and/or the BaSAG, as the case may be.

(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting; Keine*

(2) *No Set-off/Netting; No Security/Guarantee; No*

Sicherheiten/Garantien; Keine Verbesserung des Ranges.

Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

Die Schuldverschreibungen sind nicht besichert oder Gegenstand einer Garantie oder einer anderen Regelung, die den Ansprüchen der Forderungen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.

(3) *Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen*. Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Bankenabwicklungsgesetzen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen (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 Emissionsbedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.

Wobei:

"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) CRR, die für eine Sanierung oder Abwicklung der Emittentin auf Einzel- und/oder konsolidierter Ebene verantwortlich ist.

Enhancement of Seniority.

The Notes are not subject to any set off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution.

The Notes are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Notes.

(4) *Possibility of statutory resolution measures*. Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the applicable banking resolution laws, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, 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 Terms and Conditions or a cancellation of the Notes.

Where:

"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) CRR which is responsible for recovery or resolution of the Issuer on an individual and/or consolidated basis.

§ 4
ZINSEN

[Im Fall von Festzins-Schuldverschreibungen einfügen:

(1) Zinssatz, Zinsenlaufperiode[n].

(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.

[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***:

§ 4
INTEREST

[In case of Fixed Rate Notes insert:

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

[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

[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)].

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], Zinsenzahlungstag[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] Zinsenzahlungstag zahlbar.

Interest on the Notes shall be payable on [the] [each] Interest Payment 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)] (Geschäftstage-Konvention) 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 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)] (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]

(1) *Rate of Interest, Interest Periods*. The Notes shall bear interest [annually] [semi-annually] [quarterly] in

[vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem [**Verzinsungsbeginn einfügen**] (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) verzinst und zwar,

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

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

  [●]]

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

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 Zinsenzahlungstag] (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).

Die Zinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] [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.

arrear based on their principal amount from (and including) [**insert Interest Commencement Date**] (the "Interest Commencement Date") for

- 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][,].

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

  [●]]

- 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**].

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 [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.

"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.

"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).

[***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**].]

[***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) *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 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] [Zinsenzahlungstag] [am] [im] [[**Datum][Monat] [Jahr]einfügen**] (einschließlich) (der "[●] Zinsenanpassungstag") bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: [●] Kupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: [●] Zinsenzahlungstag] (ausschließlich) [am] [im] [[**Datum] [Monat][Jahr] einfügen**], werden die Schuldverschreibungen [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] für jede Zinsenlaufperiode mit [einem Zinssatz von

- [[(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

[**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 "[●] Zinsenanpassungszinssatz"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) erfolgen.]

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] [Zinsenzahlungstag] [am] [im] [[**Datum][Monat][Jahr] einfügen**] (einschließlich) (der "[●] Zinsenanpassungstag") 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 "[●] Zinsenanpassungszinssatz"), 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.)]

[*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.)**]**

[***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 Swap Satz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis

[*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 swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated

zur Laufzeit der Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Interest Period.)**]**

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

["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**].]

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 Zinsenzahlungstag (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 "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] [k]einer Anpassung.

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

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

(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.

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.

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.

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 an jedem Zinsenzahlungstag zahlbar.

Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment 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)] (Geschäftstage-Konvention)

"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).

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")]].]

[***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")]].]

"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 (TARGET2) ("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].

"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 (TARGET2) ("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)] **[*Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*:** *Mindestzinsatz.* 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*).**]**

[(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*).]

[*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*).]

[(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).

[(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)] *Mitteilung von Zinssatz.*

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

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 Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] und (ii) den Gläubigern unverzüglich

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 Interest Period] [**insert other time**], and (ii) to the Holders without delay in accordance with

gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

§ [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

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.]

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 Kupontermin einfügen**].]

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

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

"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**] [(der "Erste Kupontermin")]] [Letzter Kupontermin ist: [**letzten Kupontermin einfügen**] [(der "Letzte Kupontermin")]].]

[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, 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**].

[***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 Referenzzinssatz 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.)]

(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")]].]

[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 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**].

[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.)**]**

[***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 Referenzzinssatz 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.]

[***Falls der Zinssatz auf Basis eines Referenz-CMS-Satzes bestimmt wird, ist Folgendes anwendbar***:

(3) Zinssatz. Der Zinssatz (der "Zinssatz") für die jeweilige Zinsenlaufperiode wird in Prozent p.a. ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)] [; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)])][; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+][-][Marge] [)] }]

[***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

[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**].]

[In case the rate of interest is determined on the basis of a Reference CMS Rate, the following applies:

(3) Rate of Interest. The rate of interest (the "Rate of Interest") for each Interest Period will be expressed in per cent per annum and is determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)] [; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)])][; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+][-][Margin] [)] }]

[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.)**]**

Laufzeit.)]

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

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

(Davon ausgenommen ist die Zinsenlaufperiode, die 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.)]

(This shall not apply for the Interest Period which 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.)]

["Faktor" bezeichnet eine positive oder negative Zahl [(zwischen 0 und 25, für den Fall, dass ein Vielfaches des maßgeblichen CMS oder CMS Spread bei der Berechnung des Zinssatzes verwendet werden soll)] und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●][**weitere einfügen**] festgelegt.]

["Factor" means a positive or negative number [(between 0 and 25 in case a multiple of the relevant CMS or CMS spread shall be used in the calculation of the Rate of Interest)] and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [**insert further**].]

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

["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**].]

[***Im Fall, dass der Zinssatz auf Basis des HVPI bestimmt wird, einfügen***:

[In case the rate of interest is determined on the basis of HICP, insert:

(2) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der "Zinssatz") für die jeweilige Zinsenlaufperiode wird als Zinssatz in Prozent per annum ("I*an*(t)") ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

(2) *Rate of Interest*. The rate of interest (the "Rate of Interest") for each Interest Period shall be expressed as a rate in per cent *per annum* ("I*an*(t)") and calculated by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

I*an*(t) = [Min{] [Max{] ((HVPI(t) – HVPI (t-1))/HVPI(t-1)) [*100] [* Faktor] [+][-] [Zuschlag] [Abschlag] [; Wert }] [+][-] [Marge]

I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Surcharge] [Reduction] [;Value }] [+][-] [Margin]

"HVPI(t)" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t)**].

"HVPI(t-1)" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t-1) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t-1)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t-1)**].

["Abschlag" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Reduction" means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Zuschlag" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Surcharge" means a defined [positive] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Wert" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten], welche für einen Zinssatz steht,

["Value" means a defined [number][number of percentage points] which stands for a percentage rate,

und wurde mit [●] festgelegt.]

and has been determined as [●].]

["Faktor" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]

["Factor" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]

["Marge" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Margin" means a defined [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

"HVPI" oder "Index" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak) für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaft (nachfolgend "EUROSTAT" oder "Indexsponsor" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Zinsenfestlegungstag (wie nachstehend definiert) veröffentlicht wird.

"HICP" or "Index" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the European Union (the "EUROSTAT" or the "Index Sponsor") and published on the Screen Page on the Interest Determination Date (as defined below).

Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.

If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.

Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.

In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

Wird der Index nicht mehr vom Indexsponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält (der "Nachfolgesponsor") berechnet und veröffentlicht, so wird der anwendbare Zinssatz auf der Grundlage des vom Nachfolgesponsor berechneten und veröffentlichten Index berechnet. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Indexsponsor gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgesponsor.

If the Index is not calculated and published by the Index Sponsor any more but by another person, corporation or institution, which the Calculation Agent considers suitable (the "Successor Sponsor"), the applicable Interest Rate shall be calculated on the basis of the Index calculated and published by the Successor Sponsor. Any reference to Index Sponsor contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Sponsor.

Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen fest, welcher Index künftig für die Berechnung des anwendbaren Zinssatzes zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden so bald wie möglich jedoch keinesfalls später als am Zinsenfestlegungstag bekannt gemacht. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.

If at any time the Index is cancelled and/or replaced by any other index, the Calculation Agent shall, at its reasonable discretion, determine the Index which the following calculation of the applicable Interest Rate will be based on (the "Successor Index"). The Successor Index and the time of its first application will be announced as soon as possible but not later than on the Interest Determination Date. Any reference to the Index contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Index.

Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt der Indexsponsor eine wesentliche Veränderung hinsichtlich der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index vor oder verändert der Indexsponsor den Index auf irgendeine andere Weise wesentlich, wird die Berechnungsstelle die Weiterrechnung und Veröffentlichung des

If according to the Calculation Agent's opinion (i) the determination of the Successor Index is, for whatever reason, not possible, or (ii) the Index Sponsor significantly changes the method of calculating the Index or the Index Sponsor significantly changes the Index in any other way, the Calculation Agent shall make further calculations and publications of the index level acting in good faith and in a commercially

Indexstandes unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Art und Weise durchführen.

reasonable manner.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7. Februar 1992) und dem Amsterdamer Vertrag vom 2. Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, eine einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.]]

"Euro-Zone" means the area of the member states of the European Union which have adopted or will adopt a single currency pursuant to the Treaty establishing the European Community (signed on 25 March 1957 in Rome), as amended by the Treaty on the European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992) and pursuant to the Amsterdam Treaty of 2 October 1997, as amended from time to time.]]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

[Continuation of general terms and conditions for floating interest:

[(3)] **[*Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*:** *Mindestzinsatz.* 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*).**]**

[(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*).]

[*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*).]

[(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.

[(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.

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

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

[*Im Falle der Zinsenfestlegung im Vorhinein einfügen:*

[In case of interest determination in advance, insert:

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

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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen:***

[In the case of Notes which are represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, 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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter 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 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 Zinsenlaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsenbetrag und] der mitgeteilte Zinsenzahlungstag 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] 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.]

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

[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:

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

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

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsenfestlegung 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 Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsenbetrag und der mitgeteilte Zinsenzahlungstag 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 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).]]

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

[In case of interest determination in arrears, insert:

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

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 Zinsenlaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem [Kupontermin] [Zinsenzahlungstag] 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 [[●] 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

[*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:

(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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter 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 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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen:*

[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:

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

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

werden.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsenfestlegung 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, Festzinsenlaufperiode[n], Zinsenwechseltag*. Die Schuldverschreibungen werden, bezogen auf ihren Nennbetrag, ab dem [**Datum einfügen**] (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) während der Festzinsenlaufperiode[n] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein, bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] [●] [letzten] Festkuponmtermin] [, das ist der [**Datum einfügen**],] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] [●] [letzten] Festzinsenzahlungstag] (ausschließlich) verzinst (der "Festzinssatz-Zeitraum").

[Eine][Die] "Festzinsenlaufperiode" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] [Festkuponmtermin] [[bzw.] [Zinsenwechseltag]] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] [Festzinsenzahlungstag] [[bzw.] [Zinsenwechseltag]] (ausschließlich) [und danach von jedem [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: Festkuponmtermin] [***im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: Festzinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: nächstfolgenden Festkuponmtermin bzw. Zinsenwechseltag] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: nächstfolgenden Festzinsenzahlungstag bzw. Zinsenwechseltag] (jeweils ausschließlich).

"Zinsenwechseltag" bezeichnet den [[**letzten] Festkuponmtermin**, das ist der [**Festkuponmtermin einfügen**] [auf den [letzten] Festkuponmtermin, das ist der [**letzten Festkuponmtermin einfügen**] bezügliche Festzinsenzahlungstag].

Die Festzinsenlaufperiode[n] [unterliegt][unterliegen] [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").]

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.

[***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").]

[***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] [Festkuponterminl][Festzinsenzahlungstag] [**Zinssatz einfügen**] % [*p.a.*] [,][und] [für die [n-te] Festzinsenlaufperiode vom [***maßgeblichen Festkuponterminl/ Festzinsenzahlungstag einfügen***] bis zum [***maßgeblichen Festkuponterminl/ Festzinsenzahlungstag einfügen***] [**Zinssatz einfügen**] % [*p.a.*]] [,][und] [**anderen/weiteren Zeitraum einfügen**] [(der jeweilige "Festzinssatz")][die jeweiligen "Festzinssätze")].]

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

(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.]

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

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

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

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

"Festzinsenzahlungstag" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Festzinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Festzinskuponterminl zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Festzinskuponterminl 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.

"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).

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

[***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) *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 nachstehend definiert).

(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).

(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

(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

Nennbetrag ab dem Zinsenwechseltag (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.

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 Zinsenwechseltag (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]*.

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

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

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

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)

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).

bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

[***Im Falle [kurzer] [langer] Variabler Zinsenlaufperioden einfügen***: [Die [erste] [letzte] Variable Zinsenlaufperiode 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")]].]

[***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")]].]

[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:

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

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

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

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

(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 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**].

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

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

(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.)]

(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.)**]**

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

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

(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

(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

verfügbaren Referenzzinssatzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

the term of the Interpolated Floating Interest Period.)**]**

["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] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

["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**].]

[***Falls der variable Zinssatz auf Basis eines Referenz-CMS-Satzes bestimmt wird, ist Folgendes anwendbar:***

[In case the floating rate of interest is determined on the basis of a Reference CMS Rate, the following applies:

(d) *Variabler Zinssatz*. Der variable Zinssatz (der "Variable Zinssatz") für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode wird in Prozent p.a. ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

(d) *Floating Rate of Interest*. The floating rate of interest (the "Floating Rate of Interest") for each Floating Interest Period will be expressed in per cent per annum and is determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)] [; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)])][; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+][-][Marge] [)] }]

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)] [; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)])][; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+][-][Margin] [)] }]

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

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

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinsenlaufperiode, die mit dem Ersten Variablen Kupontermin endet (die "Interpolierte Variable 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 Variablen Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

(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 swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)**]**

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

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

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinsenlaufperiode, die mit dem Letzten Variablen Kupontermin endet (die "Interpolierte Variable Zinsenlaufperiode"), für die der Swap Satz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des

(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 swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter

verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)**]**

["Faktor" bezeichnet eine positive oder negative Zahl [(zwischen 0 und 25, für den Fall, dass ein Vielfaches des maßgeblichen CMS oder CMS Spread bei der Berechnung des Zinssatzes verwendet werden soll)] und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●][**weitere einfügen**] festgelegt.]

["Factor" means a positive or negative number [(between 0 and 25 in case a multiple of the relevant CMS or CMS spread shall be used in the calculation of the Rate of Interest)] and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [**insert further**].]

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

["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**].]

[***Im Fall, dass der variable Zinssatz auf Basis des HVPI bestimmt wird, einfügen***:

[In case the floating rate of interest is determined on the basis of HICP, insert:

(e) *Variabler Zinssatz*. Der variable Zinssatz (der "Variable Zinssatz") für die [jeweilige] Variable Zinsenlaufperiode wird als Zinssatz in Prozent per annum ("I*an*(t)") ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

(e) *Floating Rate of Interest*. The floating rate of interest (the "Floating Rate of Interest") for [each][the] Floating Interest Period shall be expressed as a rate in per cent *per annum* ("I*an*(t)") and calculated by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

I*an*(t) = [Min{] [Max{] (HVPI(t) – HVPI (t-1))/HVPI(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Zuschlag] **[**Abschlag] [; Wert }] [+][-] [Marge]

I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Surcharge] [Reduction] [;Value }] [+][-] [Margin]

"HVPI(t)" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t)**].

"HVPI(t-1)" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t-1) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t-1)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t-1)**].

["Abschlag" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Reduction" means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Zuschlag" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Surcharge" means a defined [positive] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Wert" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten], welche für einen Zinssatz steht, und wurde mit [●] festgelegt.]

["Value" means a defined [number][number of percentage points] which stands for a percentage rate, and has been determined as [●].]

["Faktor" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]

["Factor" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]

["Marge" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Margin" means a defined [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

"HVPI" oder "Index" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak)

"HICP" or "Index" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-

für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaft (nachfolgend "EUROSTAT" oder "Indexsponsor" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Zinsenfestlegungstag (wie nachstehend definiert) veröffentlicht wird.

Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the European Union (the "EUROSTAT" or the "Index Sponsor") and published on the Screen Page on the Interest Determination Date (as defined below).

Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.

If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.

Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.

In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

Wird der Index nicht mehr vom Indexsponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält (der "Nachfolgesponsor") berechnet und veröffentlicht, so wird der anwendbare Zinssatz auf der Grundlage des vom Nachfolgesponsor berechneten und veröffentlichten Index berechnet. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Indexsponsor gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgesponsor.

If the Index is not calculated and published by the Index Sponsor anymore but by another person, corporation or institution, which the Calculation Agent considers suitable (the "Successor Sponsor"), the applicable Interest Rate shall be calculated on the basis of the Index calculated and published by the Successor Sponsor. Any reference to Index Sponsor contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Sponsor.

Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen fest, welcher Index künftig für die Berechnung des anwendbaren Zinssatzes zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden so bald wie möglich jedoch keinesfalls später als am Zinsenfestlegungstag bekannt gemacht. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.

If at any time the Index is cancelled and/or replaced by any other index, the Calculation Agent shall, in the reasonable discretion, determine the Index which the following calculation of the applicable Interest Rate will be based on (the "Successor Index"). The Successor Index and the time of its first application will be announced as soon as possible but not later than on the Interest Determination Date. Any reference to the Index contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Index.

Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt der Indexsponsor eine wesentliche Veränderung hinsichtlich der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index vor oder verändert der Indexsponsor den Index auf irgendeine andere Weise wesentlich, wird die Berechnungsstelle die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Indexstandes unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Art und Weise durchführen.

If according to the Calculation Agent's opinion (i) the determination of the Successor Index is, for whatever reason, not possible, or (ii) the Index Sponsor significantly changes the method of calculating the Index or the Index Sponsor significantly changes the Index in any other way, the Calculation Agent shall make further calculations and publications of the index level acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7.

"Euro-Zone" means the area of the member states of the European Union which have adopted or will adopt a single currency pursuant to the Treaty establishing the European Community (signed on 25 March 1957 in Rome), as amended by the Treaty on the European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992) and

Februar 1992) und dem Amsterdamer Vertrag vom 2. Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, eine einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.]]

pursuant to the Amsterdam Treaty of 2 October 1997, as amended from time to time.]]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

[Continuation of general terms and conditions for floating interest:

[(3)] **[*Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*:** *Mindestzinsatz.* 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]** (*Floor*).**]**

[(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 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 (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 (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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenzahlungstag]

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]

(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

Variablen Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] mitgeteilt werden und

Period] [**insert other time**], and

[*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:

(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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter 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 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 Zinsenbetrag und] der mitgeteilte Variable Zinsenzahlungstag 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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen*:

[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:

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

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

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsenfestlegung 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 Zinsenbetrag und der mitgeteilte Variable Zinsenzahlungstag 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

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],

Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt.]]

[any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).]]

[*Im Falle der Zinsenfestlegung im Nachhinein einfügen*:

[In case of interest determination in arrears, 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 Zinsenzahlungstag]

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] [Zinsenzahlungstag] 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 [[●] 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

[*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:

(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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter 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 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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen*:

[In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, 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 Zinsenfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem

[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.]

Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Im Fall von Variabel zu Fest verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:

(3) *Variable Verzinsung.*

(a) *Variabler Zinssatz, Variable Zinsenlaufperiode[n], Zinsenwechseltag*. Die Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem **[Verzinsungsbeginn einfügen]** (der "Verzinsungsbeginn") (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***: [letzten] Variablen Zinsenzahlungstag)] (ausschließlich) verzinst.

[Eine][Die] "Variable Zinsenlaufperiode" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (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] (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 Variablen Kupontermin bzw. den Zinsenwechseltag] [***im Fall einer Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden einfügen***: nächstfolgenden Variablen Zinsenzahlungstag bzw. den Zinsenwechseltag] (jeweils ausschließlich)].

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

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

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

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

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

(3) *Floating Interest.*

(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].

[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].

"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**]].

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

(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.] ["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

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 Zinsenlaufperioden einfügen***: [Die [erste] [letzte] Variable Zinsenlaufperiode 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 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**].

[***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

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 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**].

[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.)**]**

längeren Laufzeit, jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt.)]

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

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

(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.)]

(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.)**]**

["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] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [für die [●] Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

["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**].]

[***Falls der variable Zinssatz auf Basis eines Referenz-CMS-Satzes bestimmt wird, ist Folgendes anwendbar*:**

[In case the floating rate of interest is determined on the basis of a Reference CMS Rate, the following applies:

(e) *Variabler Zinssatz*. Der variable Zinssatz (der "Variable Zinssatz") für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode wird in Prozent per annum ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

(e) *Floating Rate of Interest*. The floating rate of interest (the "Floating Rate of Interest") for each Floating Interest Period will be expressed in per cent per annum and is determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)] [; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marge][)])][; [(] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●]-Jahres [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [* Faktor]] [+][-][Marge] [)] }]

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][(][[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)] [; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+] [-] [Margin][)])][; [(] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [-] [+] [[●]-year(s) [**insert relevant currency**] CMS [* Factor]] [+][-][Margin] [)] }]

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

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

(Davon ausgenommen ist die Variable Zinsenlaufperiode, die mit dem Ersten Variablen Kupontermin endet (die "Interpolierte Variable Zinsenlaufperiode"), für die der maßgebliche Swap Satz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis

(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 swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest

zur Laufzeit der Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst kürzeren Laufzeit und des verfügbaren Swap Satzes mit der im Verhältnis zur Interpolierten Variablen Zinsenlaufperiode nächst längeren Laufzeit.)]

Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)**]**

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

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

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

(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 swap rate will be the linear interpolation between the available swap rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available swap rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)**]**

["Faktor" bezeichnet eine positive oder negative Zahl [(zwischen 0 und 25, für den Fall, dass ein Vielfaches des maßgeblichen CMS oder CMS Spread bei der Berechnung des Zinssatzes verwendet werden soll)] und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●][**weitere einfügen**] festgelegt.]

["Factor" means a positive or negative number [(between 0 and 25 in case a multiple of the relevant CMS or CMS spread shall be used in the calculation of the Rate of Interest)] and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [**insert further**].]

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

["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**].]

[***Im Fall, dass der variable Zinssatz auf Basis des HVPI bestimmt wird, einfügen***:

[In case the floating rate of interest is determined on the basis of HICP, insert:

(d) *Variabler Zinssatz.* Der variable Zinssatz (der "Variable Zinssatz") für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode wird als Zinssatz in Prozent per annum ("I*an*(t)") ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

(d) *Floating Rate of Interest*. The floating rate of interest (the "Floating Rate of Interest") for each Floating Interest Period shall be expressed as a rate in per cent *per annum* ("I*an*(t)") and calculated by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

I*an*(t) = [Min{] [Max{] (HVPI(t) – HVPI (t-1))/HVPI(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Zuschlag] **[**Abschlag] [; Wert }] [+][-] [Marge]

I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Surcharge] [Reduction] [;Value }] [+][-] [Margin]

"HVPI(t)" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t)**].

"HVPI(t-1)" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t-1) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HICP(t-1)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t-1)**].

["Abschlag" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Reduction" means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Zuschlag" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Surcharge" means a defined [positive] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Wert" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten], welche für einen Zinssatz steht, und wurde mit [●] festgelegt.]

["Value" means a defined [number][number of percentage points] which stands for a percentage rate, and has been determined as [●].]

["Faktor" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]

["Factor" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]

["Marge" bedeutet eine definierte [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Margin" means a defined [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

"HVPI" oder "Index" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak) für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaft (nachfolgend "EUROSTAT" oder "Indexsponsor" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Zinsenfestlegungstag (wie nachstehend definiert) veröffentlicht wird.

"HICP" or "Index" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the European Union (the "EUROSTAT" or the "Index Sponsor") and published on the Screen Page on the Interest Determination Date (as defined below).

Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.

If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.

Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.

In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

Wird der Index nicht mehr vom Indexsponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält (der "Nachfolgesponsor") berechnet und veröffentlicht, so wird der anwendbare Zinssatz auf der Grundlage des vom Nachfolgesponsor berechneten und veröffentlichten Index berechnet. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Indexsponsor gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgesponsor.

If the Index is not calculated and published by the Index Sponsor anymore but by another person, corporation or institution, which the Calculation Agent considers suitable (the "Successor Sponsor"), the applicable Interest Rate shall be calculated on the basis of the Index calculated and published by the Successor Sponsor. Any reference to Index Sponsor contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Sponsor.

Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen fest, welcher Index künftig für die Berechnung des anwendbaren Zinssatzes zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden so bald wie möglich jedoch keinesfalls später als am Zinsenfestlegungstag bekannt gemacht. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.

If at any time the Index is cancelled and/or replaced by any other index, the Calculation Agent shall, in the reasonable discretion, determine the Index which the following calculation of the applicable Interest Rate will be based on (the "Successor Index"). The Successor Index and the time of its first application will be announced as soon as possible but not later than on the Interest Determination Date. Any reference to the Index contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Index.

Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt

If according to the Calculation Agent's opinion (i) the determination of the Successor Index is, for whatever reason, not possible, or (ii) the Index Sponsor

der Indexsponsor eine wesentliche Veränderung hinsichtlich der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index vor oder verändert der Indexsponsor den Index auf irgendeine andere Weise wesentlich, wird die Berechnungsstelle die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Indexstandes unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Art und Weise durchführen.

significantly changes the method of calculating the Index or the Index Sponsor significantly changes the Index in any other way, the Calculation Agent shall make further calculations and publications of the index level acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7. Februar 1992) und dem Amsterdamer Vertrag vom 2. Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, eine einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.]]

"Euro-Zone" means the area of the member states of the European Union which have adopted or will adopt a single currency pursuant to the Treaty establishing the European Community (signed on 25 March 1957 in Rome), as amended by the Treaty on the European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992) and pursuant to the Amsterdam Treaty of 2 October 1997, as amended from time to time.]]

[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 Zinsenbetrag*. 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 Zinsenbetrag (der "Variable Zinsenbetrag") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Variable Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Variable Zinssatz und der Zinstagequotient (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 (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 Zinsenbetrag*.

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

[*Im Falle der Zinsenfestlegung im Vorhinein einfügen*:

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsenbetrag für die jeweilige 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 dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der Variablen [jeweiligen] Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] mitgeteilt werden und

[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die durch eine Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, 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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter 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 Variablen Zinsenlaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsenbetrag und] der mitgeteilte Variable Zinsenzahlungstag 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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen*:

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

[In case of interest determination in advance, insert:

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) 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

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

[*In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, insert:*

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

werden.

Exchange Listing) hereof.

[Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsenfestlegung 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 Zinsenbetrag und der mitgeteilte Variable Zinsenzahlungstag 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 Zinsenfestlegung im Nachhinein einfügen*:

[*In case of interest determination in arrears, 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 Zinsenzahlungstag]

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] [Zinsenzahlungstag] 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

[*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:*

(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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber] [in einer führenden Tageszeitung

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website www.rbinternational.com/Investors/ Information for Debt Investors] [in a leading daily newspaper having

mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**]], veröffentlichen.]

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 nach österreichischem Depotgesetz verbrieft sind, einfügen*:

[*In the case of Notes which are not represented by a Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz, 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 Zinsenfestlegung 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 Zinsenwechseltag (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] (the "Fixed Interest Rate Period").

[Eine][Die]"Festzinsenlaufperiode" läuft dabei [jeweils] vom Zinsenwechseltag (einschließlich) bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] Festkupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: [ersten] Festzinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: Festkupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: Festzinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: nächstfolgenden bzw. letzten Festkupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen***: letzten Festzinsenzahlungstag 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**] % [*p.a.*] [**anderen Zeitraum einfügen**] (der "Festzinssatz").]

[***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").]

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

[***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) *Festkupontermin[e], Festzinsenzahlungstag[e]*. Der Festzins ist nachträglich zahlbar. [Festkupon-termine sind [jeweils] am [**Festkuponter-min(e) einfügen**] [eines jeden Jahres] (jeweils ein "Festkupontermin") und bleiben immer unangepasst.] [Festkupontermin ist der [**Festkupontermin einfügen**] (der "Festkupontermin") und dieser bleibt unangepasst.]

(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.]

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

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

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

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

"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.

"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).

[***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**].]

[***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) *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).]

(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:

[In case of Zero Coupon Notes, insert:

(1) *Keine periodischen Zinsenzahlungen*. Es erfolgen keine periodischen Zinsenzahlungen auf die

(1) *No Periodic Payments of Interest*. There will not be any periodic payments of interest on the Notes. The

Schuldverschreibungen. Die Emissionsrendite[n] [beträgt][betragen] [**Emissionsrendite einfügen**]

[Im Falle von unterschiedlichen Emissionsrenditen für einzelne Zinsenlaufperioden, relevante Bestimmungen (einschließlich Ersatzregelungen) hier einfügen]]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für Verzinsung:

[(●)] *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst und kein Erweiterter Fälligkeitstag bekanntgegben wurde, 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[3] zu verzinsen.

[(●)] *Zinsentagequotient.* "Zinsentagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsenbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "Zinsenberechnungszeitraum"):

[*Im Fall, dass Actual/Actual (ICMA Regelung 251) anwendbar ist, einfügen:*

Der Zinsenberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

(a) Wenn der Zinsenberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsenberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsenberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsenberech-nungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsenberechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und

(b) wenn der Zinsenberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsenberechnungszeitraum die Summe aus:

(i) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsenberechnungszeitraum beginnt, geteilt

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]]

[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 and no Extended Maturity was announced, 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.[1]

[(●)] *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:

(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 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

[3] Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz l, 247 Bürgerliche Gesetzbuchs("**BGB**") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.

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.

durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen][; und

(ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, 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].]

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].]

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 Zinsenberechnungszeitraum, dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsenberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsenberechnungszeitraumes dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsenberechnungszeitraumes dividiert durch 365) (**Actual/Actual (ISDA))**.**]**

[*Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen*:

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 365 (**Actual/365 (Fixed))**.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen*:

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360 (**Actual/360)**.**]**

[*Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen*:

die Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum 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 Zinsenberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monates, während der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht

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:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365. (**Actual/365 (Fixed))**.]

[*If Actual/360, insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (**Actual/360)**.**]**

***[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

als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsenberechnungszeitraumes 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 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 Zinsenberechnungszeitraum 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 Zinsenberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am Rückzahlungstag endenden Zinsenberechnungszeitraums 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**).**]**

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*:

[*If 360/360, insert:*

die Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum 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)**.]

§ 5
ZAHLUNGEN

[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.]

[*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].

[*Im Fall von Zinsenzahlungen auf eine vorläufige Globalurkunde, einfügen*: Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen, die durch die Vorläufige

§ 5
PAYMENTS

[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.]

[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].

[***In the case of interest payable on a Temporary Global Note, insert***: Payment of interest on Notes represented by the Temporary Global Note shall be

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 Absatz (2)(b).**]**

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)(b).]

(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.

(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.

[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht auf Euro oder Renminbi lauten, einfügen*:

[*In the case of Notes not denominated in Euro and not denominated in Renminbi, insert:*

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.**]**

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) *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) *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)] *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 ([5][6]). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der

[(3)][(4)] *Payment Business Day*. If the date for payment of any amount in respect of any Note 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 the relevant place. Irrespective of the provisions regarding the Interest Period, the Holder

Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

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 (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit [ist] [sind][und Geschäftsbanken und Devisenmärkte 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 (TARGET2) ("TARGET")] [is][are] operational][and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [**insert all relevant financial centres**].]

[*Im Fall, dass die Festgelegte Währung Renminbi ist, einfügen*:

[*In case the Specified Currency is Renminbi, insert:*

[(4)][(5)] *Zahlung des Gegenwerts in U.S.-Dollar*. Für den Fall, dass die Emittentin ungeachtet des Vorstehenden aufgrund von Nichtkonvertierbarkeit, Nichttransferierbarkeit oder Illiquidität nicht in der Lage ist, unter den Schuldverschreibungen fällige Kapitalbeträge oder Zinsen (ganz oder teilweise) in Renminbi zu zahlen, wird die Emittentin nach Versendung einer unwiderruflichen Mitteilung frühestens 30 Kalendertage und spätestens 5 Kalendertage vor dem Tag, an dem die Zahlung an die Gläubiger fällig wird, eine solche Zahlung am Fälligkeitstag (ganz oder teilweise) in U.S.-Dollar in dem Gegenwert in U.S.-Dollar zu dem auf Renminbi lautenden Betrag tätigen. Sofern die Emittentin Zahlungen von Kapital- oder Zinsenbeträgen teilweise in Renminbi und teilweise in U.S.-Dollar zu tätigen hat, wird sie die Zahlungen an jeden Anteilinhaber soweit wie möglich im gleichen anteiligen Verhältnis zwischen Renminbi und U.S.-Dollar gemäß den jeweils geltenden Vorschriften des Clearing Systems tätigen.

[(4)][(5)] *Payment of U.S. Dollar Equivalent.* Notwithstanding the foregoing, if by reason of Inconvertibility, Non-transferability or Illiquidity, the Issuer is not able to satisfy payments of principal or interest (in whole or in part) in respect of the Notes when due in Renminbi, the Issuer shall, by sending an irrevocable notice not less than five or more than 30 calendar days prior to the due date for payment to the Holders, settle any such payment (in whole or in part) in U.S. Dollars on the due date at the U.S. Dollar Equivalent of any such Renminbi denominated amount. In case the Issuer needs to satisfy payments of principal or interest in part in Renminbi and in part in U.S. Dollars, it shall to the extent possible make payment to each Holder in the same pro rata amount of Renminbi and U.S. Dollar in accordance with the rules of the Clearing System from time to time.

Für die Zwecke dieser Bedingungen steht der Begriff "Gegenwert in U.S.-Dollar" für den auf der Grundlage des an dem betreffenden Festlegungstag geltenden Kassakurses in U.S.-Dollar konvertierten Renminbi-Betrag.

For the purposes of these Conditions, "U.S. Dollar Equivalent" means the Renminbi amount converted into U.S. Dollars using the Spot Rate for the relevant Determination Date.

Zu diesem Zweck:

For this purpose

ist die "Berechnungsstelle" die [**Berechnungsstelle einfügen**];

"Calculation Agent" means [**insert Calculation Agent**];

steht "Renminbi" oder "CNY" für die gesetzmäßige Währung der VRC;

"Renminbi" or "CNY" means the lawful currency of the PRC;

ist ein "Renminbi-Händler" ein unabhängiger, international renommierter, am Renminbi-Devisenmarkt in Hongkong tätiger

"Renminbi Dealer" means an independent foreign exchange dealer of international repute active in the Renminbi exchange market in Hong Kong;

Devisenhändler;

ist ein "Geschäftstag zu Festlegungszwecken" ein Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Geschäftsbanken in Hongkong, Peking, London, TARGET und New York City für den üblichen Geschäftsbetrieb (einschließlich Devisengeschäfte) geöffnet sind;

"Determination Business Day" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for general business (including dealings in foreign exchange) in Hong Kong, Beijing, London, TARGET and in New York City;

ist ein "Festlegungstag" der Tag, der zwei Geschäftstage zu Festlegungszwecken vor dem Tag liegt, an dem Zahlungen des betreffenden Betrags gemäß diesen Bedingungen fällig sind;

"Determination Date" means the day which is two Determination Business Days before the due date for any payment of the relevant amount under these Conditions;

ist eine "Regierungsbehörde" jede faktische bzw. laut Gesetz bestehende Regierungsstelle (oder öffentliche Institution oder eine Unterabteilung davon), jedes Gericht, Tribunal, jede Verwaltungs- oder Regierungsbehörde oder sonstige (öffentlich-rechtliche oder zivilrechtliche) juristische Person, die mit der Regulierung der Finanzmärkte (einschließlich der Zentralbank) in der VRC und Hongkong betraut ist;

"Governmental Authority" means any de facto or de jure government (or any agency or instrumentality thereof), court, tribunal, administrative or other governmental authority or any other entity (private or public) charged with the regulation of the financial markets (including the central bank) of the PRC and Hong Kong;

steht "Hongkong" für die Sonderverwaltungsregion Hongkong der VRC;

"Hong Kong" means the Hong Kong Special Administrative Region of the PRC;

bezeichnet "Illiquidität" einen Zustand, der eintritt, wenn der allgemeine Devisenmarkt für Renminbi in Hongkong nicht mehr ausreichend liquide ist, und sich die Emittentin aus diesem Grund nicht genügend Renminbi zur Erfüllung ihrer Verpflichtung zur (vollständigen oder teilweisen) Zahlung von Kapitalbeträgen oder Zinsen unter den Schuldverschreibungen beschaffen kann, wobei die Emittentin dies nach Treu und Glauben, in einer nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten angemessenen Weise, sowie (wenn möglich) nach Rücksprache mit zwei Renminbi-Händlern feststellt;

"Illiquidity" means where the general Renminbi exchange market in Hong Kong becomes illiquid as a result of which the Issuer cannot obtain sufficient Renminbi in order to satisfy its obligation to pay interest or principal (in whole or in part) in respect of the Notes as determined by the Issuer in good faith and in a commercially reasonable manner following consultation (if practicable) with two Renminbi Dealers;

bezeichnet "Nichtkonvertierbarkeit" den Eintritt eines Ereignisses, aufgrund dessen die Emittentin nicht mehr die Möglichkeit hat, einen im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen fälligen Betrag auf dem allgemeinen Devisenmarkt für Renminbi in Hongkong zu konvertieren, es sei denn, diese Unmöglichkeit ist alleine darauf zurückzuführen, dass die Emittentin ein Gesetz, eine Regel oder Vorschrift, die von einer Regierungsbehörde erlassen wurde, nicht einhält (es sei denn, ein solches Gesetz, eine Regel oder Vorschrift ist nach dem **[Emissionstag einfügen]** erlassen worden und die Emittentin ist aufgrund eines außerhalb ihres Einflussbereichs liegenden Ereignisses oder sonstiger, in Österreich geltender Gesetze nicht in der Lage, das betreffende Gesetz, die Regel oder Vorschrift einzuhalten);

"Inconvertibility" means the occurrence of any event that makes it impossible for the Issuer to convert any amount due in respect of the Notes in the general Renminbi exchange market in Hong Kong, other than where such impossibility is due solely to the failure of the Issuer to comply with any law, rule or regulation enacted by any Governmental Authority (unless such law, rule or regulation is enacted after [**insert Issue Date**] and it is impossible for the Issuer, due to an event beyond its control or any other applicable laws in Austria, to comply with such law, rule or regulation);

bezeichnet "Nichttransferierbarkeit" den Eintritt eines Ereignisses, aufgrund dessen die Emittentin nicht mehr die Möglichkeit hat, Renminbi zwischen Konten innerhalb von Hongkong oder von einem Konto in Hongkong auf ein Konto außerhalb von Hongkong

"Non-transferability" means the occurrence of any event that makes it impossible for the Issuer to transfer Renminbi between accounts inside Hong Kong or from an account inside Hong Kong to an account outside Hong Kong and outside the PRC or from an

und außerhalb der VRC, oder von einem Konto außerhalb von Hongkong und außerhalb der VRC auf ein Konto in Hongkong zu transferieren, es sei denn, diese Unmöglichkeit ist alleine darauf zurückzuführen, dass die Emittentin ein Gesetz, eine Regel oder Vorschrift, die von einer Regierungsbehörde erlassen wurde, nicht einhält (es sei denn, ein solches Gesetz, eine Regel oder Vorschrift ist nach dem **[Emissionstag einfügen]** erlassen worden und die Emittentin ist aufgrund eines außerhalb ihres Einflussbereichs liegenden Ereignisses oder sonstiger, in Österreich geltender Gesetze nicht in der Lage, das betreffende Gesetz, die Regel oder Vorschrift einzuhalten);

account outside Hong Kong and outside the PRC to an account inside Hong Kong, other than where such impossibility is due solely to the failure of the Issuer to comply with any law, rule or regulation enacted by any Governmental Authority (unless such law, rule or regulation is enacted after [**insert Issue Date**] and it is impossible for the Issuer, due to an event beyond its control or any other applicable laws in Austria, to comply with such law, rule or regulation);

steht "VRC" für die Volksrepublik China, wobei für die Zwecke dieser Bedingungen Hongkong, die Sonderverwaltungsregion Macau der Volksrepublik China und Taiwan als ausgenommen gelten; und

"PRC" means the People's Republic of China which, for the purpose of these Conditions, shall exclude Hong Kong, the Macau Special Administrative Region of the People's Republic of China and Taiwan; and

meint "**Kassakurs**" das arithmetische Mittel zwischen Geld- und Briefkurs zwischen U.S.-Dollar und Renminbi für den Kauf von U.S.-Dollar mit Renminbi auf dem außerbörslichen Renminbi Devisenmarkt in Hongkong mit Abwicklung nach zwei Geschäftstagen zu Festlegungszwecken zu dem von der Berechnungsstelle am Festlegungstag um ca. 11.00 Uhr (Hongkong Zeit), unter der Annahme einer tatsächlichen Abwicklung, unter Heranziehung der auf der Bildschirmseite TRADCNY3 von Reuters unter der Spalte "USD/CNH" festgelegten Kurse, oder, sofern solche Kurse nicht zur Verfügung stehen, unter der Annahme eines synthetischen Geschäfts, unter Heranziehung der Bildschirmseite TRADNDF von Reuters, oder der jeweiligen Nachfolgeseiten. Sofern keiner dieser Kurse verfügbar ist, wird die Berechnungsstelle den Kassakurs um ca. 11.00 Uhr (Hongkong Zeit) am Festlegungstag als aktuellsten verfügbaren offiziellen U.S.-Dollar/CNY Kurs für Abwicklungen in zwei Geschäftstagen zu Festlegungszwecken, wie vom staatlichen Devisenamt der Volksrepublik China (*State Administration of Foreign Exchange of the People's Republic of China*) veröffentlicht, der auf der Bildschirmseite CNY=SAEC von Reuters veröffentlicht wird, bestimmen. Verweise auf Bildschirmseiten von Reuters beziehen sich auf von Reuters so bezeichnete Monitor Money Rates Service Seiten (oder einen an dessen Stelle tretenden Dienst) oder auf andere Seiten, die diese Seiten zum Zwecke der Darstellung eines vergleichbaren Devisenwechselkurses gegebenenfalls ersetzen.

"**Spot Rate**" means the arithmetic mean of the offer and the bid US Dollar/CNY spot exchange rate for the purchase of US Dollars with CNY in the over-the-counter CNY exchange market in Hong Kong for settlement in two Determination Business Days, as determined by the Calculation Agent at or around 11 a.m. (Hong Kong time) on the Determination Date, on a deliverable basis by reference to Reuters Screen Page TRADCNY3 under the column "USD/CNH", or if no such rates are available, on a non-deliverable basis by reference to Reuters Screen Page TRADNDF, or the respective successor pages. If neither rate is available, the Calculation Agent will determine the Spot Rate at or around 11 a.m. (Hong Kong time) on the Determination Date as the most recently available US Dollar/CNY official fixing rate for settlement in two Determination Business Days reported by The State Administration of Foreign Exchange of the People's Republic of China, which is reported on the Reuters Screen Page CNY=SAEC. Reference to a page on the Reuters Screen means the display page so designated on the Reuters Monitor Money Rates Service (or any successor service) or such other page as may replace that page for the purpose of displaying a comparable currency exchange rate.

Sämtliche Mitteilungen, Stellungnahmen, Festlegungen, Bescheinigungen, Berechnungen, Quotierungen oder Entscheidungen, die von der Berechnungsstelle zum Zwecke der Bestimmungen dieses § 5 (5) gemacht oder getroffen werden oder von dieser eingeholt werden, sind (sofern kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die beauftragten Stellen sowie für alle Gläubiger

All notifications, opinions, determinations, certificates, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of this § 5(5) by the Calculation Agent, will (in the absence of a manifest error) be binding on the Issuer, the Agents and all Holders.]

bindend.]

[[(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 Zinsenzahlungstag 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.**]**

[***if Preceding Business Day Convention, insert***: the immediately preceeding 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 Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinsenzahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der [**Zahl einfügen**] [Monate] [**andere festgelegte Zeiträume einfügen**] nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinsenzahlungstag 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 einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen:

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

(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 verbriefenden Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle.

(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.

(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.

(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) *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) *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 [(5)][(6)]. Der Gläubiger hat 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.

[Anderen Zahltag einfügen: Zahltag ist [definiere Zahltag]]

(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 Note 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 the relevant place. 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]]

[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 (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit [ist] [sind][und Geschäftsbanken und Devisenmärkte 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 (TARGET2) ("TARGET")] [is][are] operational][and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [insert all relevant financial centres].]

[(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

[(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 Zinsenzahlungstag 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 Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinsenzahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der [**Zahl einfügen**] [Monate] [**andere festgelegte Zeiträume einfügen**] nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinsenzahlungstag 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*. Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem [Endgültigen Rückzahlungsbetrag] [Endgültigen Rückzahlungskurs] am **[*im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen] [im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen*:** in den **[Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen]** fallenden [Variablen] Zinsenzahlungstag (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

§ 6
REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity*. Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their [Final Redemption Amount] [Final Redemption Rate] on [***in case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date] [in case of a Redemption Month insert***: the [Floating] Interest Payment Date falling in [**insert Redemption Month and Redemption Year**]] (the "Maturity Date").

(2) [*Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Endgültiger Rückzahlungskurs*]:

[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.**]**

[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt [**Währung einfügen**] [**Betrag größer gleich dem Nennbetrag einfügen**] je Schuldverschreibung.**]**

[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt [**Prozentsatz größer gleich 100% einfügen**] % (Prozent) vom Nennbetrag der Schuldverschreibungen.**]**

[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI gebildeten Prozentsatz vom Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung ausgedrückt in % (Prozent vom Nennbetrag) errechnet sich wie folgt:

100 + Max [{(HVPI(t) – HVPI(t-1))/HVPI(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Zuschlag**] [**Abschlag] }; 0]

"HVPI(t)" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t) einfügen**] veröffentlicht wird.

"HVPI(t-1)" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t-1) einfügen**] veröffentlicht wird.

["Abschlag" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Zuschlag" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl][Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]

["Faktor" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]

"HVPI" oder "Index" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak) für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen

(2) [*Final Redemption Amount][Final Redemption Rate*]:

[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at their principal amount insert:

The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be equal to its principal amount.**]**

[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at an amount other than the principal amount insert:

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.**]**

[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount insert:

The Final Redemption Rate in respect of each Note shall be [**insert percentage greater than or equal to 100 per cent**] per cent of its principal amount.**]**

[If the Notes are redeemed on the Maturity Date at a percentage of their principal amount corresponding to the positive performance of the HICP, insert:

The Final Redemption Rate in respect of each Note expressed in per cent (per cent of its principal amount) shall be calculated as follows:

100 + Max [{(HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+][-] [Surcharge] [Reduction] }; 0]

"HICP(t)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t)**].

"HICP(t-1)" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t-1)**].

["Reduction" means a defined [negative] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Surcharge" means a defined [positive] [number][number of percentage points] and has been determined as [●].]

["Factor" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]

"HICP" or "Index" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the

Gemeinschaft (nachfolgend "EUROSTAT" oder "Indexsponsor" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Rückzahlungsfestlegungstag veröffentlicht wird.

European Union (the "EUROSTAT" or the "Index Sponsor") and published on the Screen Page on the Redemption Determination Date.

Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.

If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.

Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.

In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

Wird der Index nicht mehr vom Indexsponsor, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält (der "Nachfolgesponsor") berechnet und veröffentlicht, so wird der anwendbare Zinssatz auf der Grundlage des vom Nachfolgesponsor berechneten und veröffentlichten Index berechnet. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Indexsponsor gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgesponsor.

If the Index is not calculated and published by the Index Sponsor anymore but by another person, corporation or institution, which the Calculation Agent considers suitable (the "Successor Sponsor"), the applicable Final Redemption Rate shall be calculated on the basis of the Index calculated and published by the Successor Sponsor. Any reference to Index Sponsor contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Sponsor.

Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, legt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen fest, welcher Index künftig für die Berechnung des anwendbaren Endgültigen Rückzahlungskurses zugrunde zu legen ist (der "Nachfolgeindex"). Der Nachfolgeindex sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden so bald wie möglich jedoch keinesfalls später als am Rückzahlungsfestlegungstag bekannt gemacht. Jede hier enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolgeindex.

If at any time the Index is cancelled and/or replaced by any other index, the Calculation Agent shall, in the reasonable discretion, determine the Index which the following calculation of the applicable Final Redemption Rate will be based on (the "Successor Index"). The Successor Index and the time of its first application will be announced as soon as possible but not later than on the Redemption Determination Date. Any reference to the Index contained herein, shall, in this context, be deemed to refer to the Successor Index.

Ist nach Ansicht der Berechnungsstelle (i) die Festlegung eines Nachfolgeindex aus welchen Gründen auch immer nicht möglich, oder (ii) nimmt der Indexsponsor eine wesentliche Veränderung hinsichtlich der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index vor oder verändert der Indexsponsor den Index auf irgendeine andere Weise wesentlich, wird die Berechnungsstelle die Weiterrechnung und Veröffentlichung des Indexstandes unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Art und Weise durchführen.

If according to the Calculation Agent's opinion (i) the determination of the Successor Index is, for whatever reason, not possible, or (ii) the Index Sponsor significantly changes the method of calculating the Index or the Index Sponsor significantly changes the Index in any other way, the Calculation Agent shall make further calculations and publications of the index level acting in good faith and in a commercially reasonable manner.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7. Februar 1992) und dem Amsterdamer Vertrag vom 2.

"Euro-Zone" means the area of the member states of the European Union which have adopted or will adopt a single currency pursuant to the Treaty establishing the European Community (signed on 25 March 1957 in Rome), as amended by the Treaty on the European Union (signed in Maastricht on 7 February 1992) and pursuant to the Amsterdam Treaty of 2 October 1997,

Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, eine einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.

as amended from time to time.

"Rückzahlungsfestlegungstag" bezeichnet [spätestens] den **[**zweiten**] [zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen] [**TARGET][,][und][**sämtliche relevante Finanzzentren einfügen**] Geschäftstag vor dem Rückzahlungstag.**]**

"Redemption Determination Date" means [at the latest] the [second] [**insert other applicable number of days**] TARGET][,][and][**insert all relevant financial centres**] Business Day] prior to the Maturity Date.**]**

[***Falls eine Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen möglich ist einfügen:***

[*If the Notes are subject to Early Redemption for reasons of taxation insert:*

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen*.

(3) *Early Redemption for Reasons of Taxation*.

(a) Falls sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und –vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder 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) und falls die Emittentin aufgrund einer derartigen Änderung oder Ergänzung **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen*:** am nächstfolgenden [Variablen] [Zinsenzahlungstag][Festzinsenzahlungstag] (wie in § 4 definiert)**] [*im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen*:** bei Fälligkeit oder im Fall des Handels oder Tausches einer Schuldverschreibung**]** zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger, der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann, kann die Emittentin unter Einhaltung einer Mitteilungsfrist von nicht mehr als 60 Tagen und nicht weniger als 30 Tagen durch Mitteilung gemäß § 6[[(4)](5)][(6)] jederzeit die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, zu ihrem [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs] (wie nachstehend definiert) **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen*:** zuzüglich etwaiger bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen**]** an dem in der Mitteilung für die Vorzeitige Rückzahlung angegebenen Tag zurückzahlen, vorausgesetzt dass die Bedingungen in § 6[(8)][(9)][(10)] erfüllt sind.

(a) If there is a change in the applicable tax treatment of the Notes, including, but not limited to, change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, and if the Issuer is required pursuant to any such change or amendment to pay Additional Amounts (as defined in § 8 [***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, the Issuer may, upon giving not more than 60 days' and not than 30 days' prior notice in accordance with § 6[(4)][(5)][(6)], at any time redeem the Notes in whole, but not in part, at their [Early Redemption Amount] [Early Redemption Rate] (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)] on the date fixed for Early Redemption specified in the notice, provided that the conditions laid down in § 6[(8)][(9)][(10)] are met.

(b) Eine solche Vorzeitige Rückzahlung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die

(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

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.]

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 und muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin und den Vorzeitigen Rückzahlungs[betrag][kurs] 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][Rate].]

[Im Fall, dass die Emittentin ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen einfügen:

[*If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer:*

[([3])][([4])] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.

[([3])][([4])] Early Redemption at the Option of the Issuer.

(a) Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise durch eine Mitteilung gemäß § 6[(4)][(5)][(6)] mit einer Mitteilungsfrist von nicht mehr als [60] [●] [Geschäftstagen] [Tagen] und nicht weniger als [30] [●] [Geschäftstagen] [Tagen] [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] (Call) [zum Wahl-Rückzahlungsbetrag] [zu den Wahl-Rückzahlungsbeträgen] [zum Wahl-Rückzahlungskurs] [zu den Wahl-Rückzahlungskursen] (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen vorzeitig zurückzahlen vorausgesetzt, dass die Bedingungen in § 6[(8)][(9)][(10)] erfüllt sind.

(a) The Issuer may redeem the Notes in whole or in part, upon giving not more than [60][●] [Business Days'] [days'] nor less than [30][●] [Business Days'] [days'] notice in accordance with § 6[(4)][(5)][(6)], on the Call Redemption Date[s] at the [Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]] set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the [respective] Call Redemption Date, provided that the conditions laid down in § 6[(8)][(9)][(10)] are met.

(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 § 6[(5)][(6)][(7)]] 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 § 6[(5)][(6)][(7)].]

(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] [Wahl-Rückzahlungskurs] [Wahl-Rückzahlungskurse] (Call) [ist] [sind] **[[Wahl-Rückzahlungsbetrag] [Wahl-Rückzahlungsbeträge] [Wahl-Rückzahlungskurs] [Wahl-Rückzahlungskurse] (Call)] einfügen] [**für [den] [die] folgende[n] Wahl-Rückzahlungstag[e] **[Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) einfügen]]**.

(d) [Call Redemption Amount[s]] [Call Redemption Rate[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Amount[s] [[Call Redemption Rate[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, 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 [their principal amount of [**insert amount**]] [that is at least equal to [**insert minimum Call Redemption Amount**][**insert increased Call Redemption Amount**]] per Note.]

[(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].

[([3])][(4)][(5)] *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen*.

[([3])][(4)][(5)] *Early Redemption for Regulatory Reasons*.

Falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zur Gänze oder teilweise zu ihrem Ausschluss aus den für den Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL*) gemäß BaSAG anrechenbaren berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten auf unlimitierter und nach oben uneingeschränkter Basis führen würde oder geführt hat, kann die Emittentin die Schuldverschreibungen jederzeit durch Mitteilung gemäß § 6[(4)][(5)][(6)] mit einer Frist von höchstens [60][[●]] [Geschäftstagen] [Tagen] und mindestens [30][●] [Geschäftstagen] [Tagen] im Ganzen, jedoch nicht teilweise, zum [Endgültigen Rückzahlungsbetrag][Endgültigen Rückzahlungskurs] [Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitigen Rückzahlungskurs][zusammen mit (etwaigen) bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen] an dem in der Mitteilung für die vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag zurückzahlen, vorausgesetzt dass die Bedingungen gemäß § 6[(8)][(9)][(10)] erfüllt sind.

If there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result or has resulted in their exclusion in full or in part from liabilities eligible for the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) pursuant to the BaSAG on an unlimited and uncapped basis, the Issuer may, upon giving not more than [60][[●]][Business Days'] [days'] nor less than [30][[●]][Business Days'] [days'] prior notice in accordance with § 6[(4)][(5)][(6)], at any time redeem the Notes in whole, but not in part, at the [Final Redemption Amount][Final Redemption Rate] [Early Redemption Amount] [Early Redemption Rate], [together with interest (if any) accrued to but excluding the date fixed for Early Redemption] on the date fixed for Early Redemption in the notice, provided that the conditions laid down in § 6[(8)][(9)][(10)] are met.

[(4)][(5)][(6)] *Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlung.*

[(4)][(5)][(6)] *Notice of Early Redemption*.

Jede Erklärung der Vorzeitigen Rückzahlung ist durch die Emittentin [gegenüber der [Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und] gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen gemäß § 14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben und soll beinhalten:

Any 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) to the Holders and shall specify:

(i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;

(ii) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall [den Gesamtnennbetrag][die Gesamtstückzahl] der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;

(iii) den Tag der betreffenden Vorzeitigen Rückzahlung oder – wenn anwendbar - den betreffenden [Wahl-][Vorzeitigen] Rückzahlungstag [(Call)]; [und

[(iv)] im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß [§ 6(3) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und] § 6[(3)][(4)][(5)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen) den Vorzeitigen Rückzahlungs[betrag][kurs] oder, wenn anwendbar – den [Wahl Rückzahlungsbetrag] [Wahl Rückzahlungskurs] (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.]

[Im Fall von Schuldverschreibungen, bei denen der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:

[(5)][(6)][(7)] *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers*.

(a) Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen hat das Recht, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am] [an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag][beträgen][kurs][kursen] gemäß Absatz (d), nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen, vorausgesetzt, dass die Bedingungen gemäß § 6[(8)][(9)][(10)] erfüllt sind.

(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.

Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach rechtswirksamer Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger gemäß Absatz (e) [am] [an] den Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag][beträgen] [kurs]kursen], wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

(c) *Wahl-Rückzahlungstag[e]*: [Wahl-Rückzahlungstag ist der [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**]] [Wahl-Rückzahlungstage sind [**Wahlrückzahlungstage einfügen**]]

(i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;

(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;

(iii) the date of the relevant Early Redemption or, if applicable and as the case may be, the relevant [Call] [Early] Redemption Date; [and]

[(iv)] in case of an Early Redemption pursuant to [§ 6(3) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and] § 6[(3)][(4)][(5)] (Early Redemption for Regulatory Reasons), the Early Redemption [Amount][Rate] at which the Notes are redeemed or if applicable – the [Call Redemption Amount][Call Redemption Rate] at which the Notes are redeemed.]

[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:

[(5)][(6)][(7)] Early Redemption at the Option of the Holder.

(a) Each Holder has the right to claim an Early Redemption of the Notes in whole or in part on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]][Rate[s]] pursuant to sub-paragraph (d), together with any interest accrued until the [relevant] Optional Early Redemption Date (excluding), provided that the conditions laid down in § 6[(8)][(9)][(10)] are met.

(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.

After a legally effective exercise of the relevant option by the Holder pursuant to sub-paragraph (e), the Issuer has to redeem the Notes on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]][Rate[s]], as described below, together with any interest accrued until the Optional Early Redemption Date (excluding).

(c) *Optional Early Redemption Date[s]*: Optional Early Redemption Date[s] [is][are] [**insert Optional Early Redemption Date[s]**]

(d) *Wahl-Rückzahlungs[betrag][kurs]*: [Wahl-Rückzahlungs-[betrag][kurs] am [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**] ist [**Wahl-Rückzahlungs[betrag][kurs] einfügen**]]. [Wahl-Rückzahlungs[beträge][kurse] sind wie folgt: [am [**Wahl-Rückzahlungstage einfügen] [Wahlrückzahlungs[beträge][kurse] einfügen**]]

(d) *Optional Early Redemption [Amount][Rate]*: [Optional Early Redemption [Amount][Rate] on [**insert Optional Early Redemption Date**] is [**insert Optional Early Redemption [Amount][Rate]**]]. [Optional Early Redemption [Amounts][Rates] are as follows: [on [**insert Optional early Redemption Dates**][**insert Optional Early Redemption [Amounts][Rates]**]]

(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.**]**

(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 after the day on which the redemption shall occur according to the Exercise Notification. If the Exercise Notification is received on the last day of the notice period before the Optional Early Redemption Date after 5:00 p.m. Vienna time, the exercise of the option is not effective. The Exercise Notification has to specify: (i) [the aggregate principal amount][the total number of pieces] of the Notes regarding which the option is exercised [and][,] (ii) the security identification numbers of such Notes (if assigned). The form in the German or the English language available at the offices of the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] and the Paying Agent[s] may be used for the purpose of the Exercise Notification. The exercise of the option is irrevocable. The Notes regarding which the option was exercised, will only be redeemed against delivery of the relevant Notes to the Issuer or its order.]

[Falls Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers unterliegen, einfügen

[(5)][(6)][(7)] *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers*. Die Gläubiger haben kein Recht, die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.**]**

[If Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:

[(5)][(6)][(7)] *No early Redemption at the Option of a Holder*. The Holders do not have a right to demand the early redemption of the Notes.]

[Im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:

[(6)][(7)][(8)] *Vorzeitiger Rückzahlungs[betrag][kurs]*.

Für die Zwecke von [§ 1 (Definitionen),] [§ 6(3) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und] § 6[(3)][(4)][(5)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungs[betrag][kurs] einer Schuldverschreibung [dem Endgültigen

[In case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:

[(6)][(7)][(8)] *Early Redemption [Amount][Rate]*.

(a) For the purpose of [§ 1 (Definitions),] [§ 6(3) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and] § 6[(3)][(4)][(5)] (Early Redemption for Regulatory Reasons) the Early Redemption [Amount][Rate] of a Note is equal to [the Final Redemption [Amount][Rate] pursuant to this § 6(2)][**insert other**

Rückzahlungs[betrag][kurs] gemäß Absatz (2) dieses § 6.**][anderen Betrag/Kurs einfügen].**]

amount/rate].]

[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:

[In case of Zero Coupon Notes insert:

[(6)][(7)][(8)] *Vorzeitiger Rückzahlungs[betrag][kurs]*.

[(6)][(7)][(8)] *Early Redemption [Amount][Rate]*.

(a) Für die Zwecke des [§ 6(3) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und] § 6[(3)][(4)][(5)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen) dieser Bedingungen, entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Schuldverschreibung gemäß § 6[(6)][(7)][(8)].

(a) For the purpose of this [§ 6(3) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and] § 6[(3)][(4)][(5)] (Early Redemption for Regulatory Reasons) the Early Redemption Amount of a Note is equal to the Amortised Face Amount pursuant to this § 6[(6)][(7)][(8)].

(b) **[*Im Falle der Aufzinsung*:** Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung ("Amortisationsbetrag") entspricht der Summe aus:

(i) [**Referenzpreis**] (der "Referenzpreis"), und

(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.]

[*Im Falle der Abzinsung*: Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung ("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.**]**

Wenn diese Berechnung für einen Zeitraum, der nicht vollen Kalenderjahren entspricht, durchzuführen ist, hat sie im Fall des nicht vollständigen Jahres (der "Zinsenberechnungszeitraum") auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie in § 4 definiert) zu erfolgen.

(b) **[*In the case of accrued interest being added*:** The amortised face amount ("Amortised Face Amount") of a Note shall be an amount equal to the sum of:

(i) **[Reference Price]** (the "Reference Price"), and

(ii) the **product** of the Amortisation Yield being **[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**]**.

[*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 **[insert Amortisation Yield]**. Such calculation shall be made on the assumption of an annual capitalisation of accrued interest.**]**

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).

(c) Falls die Emittentin den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung wie vorstehend beschrieben berechnet, jedoch mit der Maßgabe, dass die Bezugnahmen in Unterabsatz (b)(ii) auf den für die Rückzahlung

(c) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a Note shall be calculated as provided herein, except that references in subparagraph (b)(ii) above to the date fixed for redemption or the date on which such Note becomes due and repayable shall refer to the earlier of

vorgesehenen Rückzahlungstag oder den Tag, an dem diese Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden, durch den früheren der nachstehenden Zeitpunkte ersetzt werden: (i) der Tag, an dem die Zahlung gegen ordnungsgemäße Vorlage und Einreichung der betreffenden Schuldverschreibungen (sofern erforderlich) erfolgt, und (ii) der vierzehnte Tag, nachdem die Emissionsstelle gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt hat, dass ihr die für die Rückzahlung erforderlichen Mittel zur Verfügung gestellt wurden.**]**

(i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Note (if required), payment is made, and (ii) the fourteenth day after notice has been given by the Fiscal Agent in accordance with § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) that the funds required for redemption have been provided to the Fiscal Agent.**]**

[(7)][(8)][(9)] *Rundung von Rückzahlungsbeträgen*. Rückzahlungsbeträge werden auf [**Anzahl einfügen**] Dezimalen nach dem Komma gerundet.

[(7)][(8)][(9)] *Rounding of Redemption Amounts*. Redemption Amounts are rounded to [**insert number**] decimals.

[(8)][(9)][(10)] *Bedingungen für die Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf*. Jede Vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 6 und jeder Rückkauf gemäß § 13(2) setzt voraus, dass die Emittentin zuvor die Erlaubnis der Zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert) und/oder Abwicklungsbehörde (wie nachstehend definiert) zur Vorzeitigen Rückzahlung und zum Rückkauf in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78a CRR erhalten hat, sofern und insoweit eine solche vorherige Erlaubnis zu diesem Zeitpunkt erforderlich ist.

[(8)][(9)][(10)] *Conditions for Early Redemption and Repurchase*. Any Early Redemption pursuant to this § 6 and any repurchase pursuant to § 13(2) is subject to the Issuer having obtained the prior permission of the Competent Authority (as defined below) and/or the Resolution Authority (as defined below) for the Early Redemption or any repurchase pursuant to § 13(2) in accordance with the Articles 77 and 78a CRR, if and to the extent such prior permission is required at this time.

Ungeachtet der oben stehenden Bedingungen, falls zum Zeitpunkt einer Vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs die für die Emittentin geltenden anwendbaren Aufsichtsvorschriften die Vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf nur nach Einhaltung von einer oder mehreren alternativen oder zusätzlichen Voraussetzungen zu den oben angegebenen erlaubt ist, wird die Emittentin diese (etwaigen) anderen und/oder, falls anwendbar, zusätzlichen Voraussetzungen erfüllen.

Notwithstanding the above conditions, if, at the time of any Early Redemption or purchase, the prevailing supervisory regulations applicable to the Issuer permit the Early Redemption or repurchase only after compliance with one or more alternative or additional pre-conditions to those set out above, the Issuer shall comply with such other and/or, as appropriate, additional pre-conditions, if any.

Klarstellend wird festgehalten, dass eine Weigerung der Zuständigen Behörde und/oder der Abwicklungsbehörde, eine erforderliche Erlaubnis, Bewilligung oder andere Zustimmung zu erteilen, keinen Ausfall in irgendeiner Hinsicht darstellt.

For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority and/or the Resolution Authority to grant any required permission, approval or other consent shall not constitute a default for any purpose.

Wobei:

Where:

"**Zuständige Behörde**" die zuständige Behörde gemäß Artikel 4(1)(40) CRR bezeichnet, die für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzel- und/oder konsolidierter Basis verantwortlich ist.

"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR which is responsible to supervise the Issuer on an individual and/or consolidated basis.

§ 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.**]**

[Als Berechnungsstelle fungiert: [**Name und Adresse der Berechnungsstelle einfügen**]]]

[Sonstige Stellen: [**sonstige Stellen einfügen**]]

§ 7
AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial agents (the "Agents") 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.**]**

[Calculation Agent is: [**Insert name and address of Calculation Agent**]]]

[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

(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 Gläubigern 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

§ 8
TAXATION

(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 after such withholding or deduction will equal the respective 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:

nicht für solche Steuern, die:

(a) von einer als Depotbank oder Inkassobeauftragter des Gläubigers handelnden Person (einschließlich der Emittentin) oder von der Emittentin, falls keine Depotbank oder kein Inkassobeauftragter ernannt wird, oder sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Emittentin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen von Kapital oder Ausschüttungen einen Einbehalt oder Abzug vornimmt; oder

(a) are payable by any person (including the Issuer) acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or by the Issuer if no custodian bank or collecting agent is appointed or otherwise in any manner which does not constitute a withholding or deduction by the Issuer from payments of principal or distributions made by it; or

(b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zur Republik Österreich zu zahlen sind; oder

(b) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Republic of Austria; or

(c) aufgrund (i) einer Richtlinie der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Ertragsausschüttungen oder (ii) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über deren Besteuerung, an der die Republik Österreich oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die eine solche Richtlinie oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, einzubehalten oder abzuziehen sind; oder

(c) are withheld or deducted pursuant to (i) any European Union Directive concerning the taxation of distributions income or (ii) any international treaty or understanding relating to such taxation and to which the Republic of Austria or the European Union is a party, or (iii) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, treaty or understanding; or

(d) einbehalten oder abgezogen werden, wenn eine solche Zahlung von einer anderen Depotbank oder einem anderen Inkassobeauftragten ohne den Einbehalt oder Abzug hätte bewirkt werden können; oder

(d) are withheld or deducted, if such payment could have been effected by another custodian bank or collecting agent without such withholding or deduction; or

(e) wegen einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) wirksam wird; oder

(e) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing), whichever occurs later; or

(f) nicht zu entrichten wären, wenn der Gläubiger den Einbehalt oder Abzug durch Vorlage einer Ansässigkeitsbescheinigung, Freistellungs-bescheinigung oder ähnlicher Dokumente vermeiden könnte.

(f) would not be payable if the Holder is able to avoid such a withholding or deduction providing a certificate of residence, certificate of exemption or any other similar documents.

(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

(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

FATCA-Steuerabzug schadlos zu halten, die von der Emittentin, der Zahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

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

(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.**]**

§ 9
VORLEGUNGSFRIST

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen [(i)] im Hinblick auf das Kapital auf [zehn] [**andere Anzahl Jahre einfügen**] [Jahre] [verkürzt] [unbegrenzte Zeit] [festgesetzt][.] [(ii) und im Hinblick auf die Zinsen auf [vier] [**andere Anzahl Jahre einfügen**] [Jahre] [unbegrenzte Zeit] [festgesetzt][verkürzt]].

§ 10
KÜNDIGUNG

[*Dieser Paragraph ist absichtlich frei gelassen.*]

§ 11
ERSETZUNG

[*Dieser Paragraph ist absichtlich frei gelassen.*]

§ 12
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

(1) Änderung der Bedingungen. Die Gläubiger können entsprechend den Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "**SchVG**") durch einen Beschluss mit der in Absatz (2) bestimmten Mehrheit über einen im SchVG zugelassenen Gegenstand eine Änderung der Bedingungen, vorbehaltlich der Zustimmung der Zuständigen Behörde und/oder Abwicklungsbehörde, sofern und insoweit erforderlich, 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. Es wird keine Änderung der Bedingungen ohne

paying agent or any other party.

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

(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
PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB") in relation to the Notes is [(i)] [reduced to] [ten] [**insert other number of years**] [years] [unlimited] in respect of principal[.] [and (ii) [limited to] [four] [**insert** other **number of years**] [years] [unlimited] in respect of interest]].

§ 10
EVENTS OF DEFAULT

[*This paragraph is intentionally left blank*.]

§ 11
SUBSTITUTION

[*This paragraph is intentionally left blank.*]

§ 12
AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) Amendment of the Conditions. In accordance with the German Act on Debt Securities (Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – "**SchVG**") the Holders may agree with the Issuer on amendments of the Conditions, subject to the consent by the Competent Authority and/or the Resolution Authority, if and to the extent required, with regard to matters permitted by the SchVG by resolution with the majority specified in subparagraph (2). Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously. There will be no amendment of the Conditions without the Issuer's consent.

Zustimmung der Emittentin geben.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75% der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte. Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Bedingungen nicht geändert wird und die keinen Gegenstand des § 5 Absatz 3, Nr. 1 bis Nr. 8 des SchVG betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(2) *Majority.* Resolutions shall be passed by a majority of not less than 75 per cent of the votes cast. Resolutions relating to amendments of the Conditions which are not material and which do not relate to the matters listed in § 5 paragraph (3), Nos. 1 to 8 of the SchVG require a simple majority of the votes cast.

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4 Satz 2 SchVG statt.

(3) *Vote without a Meeting.* All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. A meeting of Holders and the assumption of the fees by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances of § 18 paragraph 4 sentence 2 of the SchVG.

(4) *Leitung der Abstimmung.* Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet.

(4) *Chair of the Vote.* The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Holders' Representative has convened the vote, by the Holders' Representative.

(5) *Stimmrecht.* An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil.

(5) *Voting Rights.* Each Holder participating in any vote shall cast votes in accordance with the principal amount or the notional share of its entitlement to the outstanding Notes.

(6) Gemeinsamer Vertreter.

(6) Holders' Representative.

[***Im Fall, dass 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.]

[***If no Holders' Representative is designated in the Conditions*:** The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "Holders' Representative") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.]

[***Im Fall der Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Bedingungen***: Gemeinsamer Vertreter (der "Gemeinsame Vertreter") ist [**Name 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.]

[***If the Holders' Representative is appointed in the Conditions*:** The common representative (the "Holders' Representative") shall be [**insert Name of the Holders' Representative**]. The liability of the Holders' Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Holders' Representative has acted wilfully or with gross negligence.]

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 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. Für die Abberufung und die

The Holders' Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Holders' Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Holders' Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Holders' Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the SchVG apply with

sonstigen Rechte und Pflichten des gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des SchVG.

(7) *Ausschluss der Anwendbarkeit des österreichischen Kuratorengesetzes*. Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratorengesetzes und des österreichischen Kuratorenergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.

regard to the recall and the other rights and obligations of the Holders' Representative.

(7) *Exclusion of the Applicability of the Austrian Notes Trustee Act*. The applicability of the provisions of the Austrian Notes Trustee Act (*Kuratorengesetz*) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (*Kuratorenergänzungsgesetz*) is explicitly excluded in relation to the Notes.

§ 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 diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf.* Vorausgesetzt dass die Bedingungen gemäß § 6[(8)][(9)][(10)] erfüllt sind, ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zurückzukaufen. Die von der Emittentin zurückgekauften Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder, [entwertet werden] [bei der [Emissionsstelle][Schweizer Hauptzahlstelle] zwecks Entwertung eingereicht werden].

§ 13
FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues.* 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 the Notes.

(2) *Repurchases.* Provided that the conditions laid down in § 6[(8)][(9)][(10)] are met, the Issuer may at any time repurchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes repurchased 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

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

[(1) Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen [an das Clearing System] [***im Fall der Tresorverwahrung bei der Emittentin*:** in geeigneter Weise gemäß Absatz (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)][(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

§ 14
NOTICES / [NO] STOCK EXCHANGE LISTING

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

[(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)] [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,

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.bourse.lu beziehungsweise auf einer anderen Website oder über ein anderes Publikationsmedium gemäß den Regeln und Bestimmungen der Luxemburger Börse veröffentlicht.]

notices concerning the Notes will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange on www.bourse.lu 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 für Fremdkapitalgeber] [und] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich][Luxemburg][**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**]] 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 for Debt Investors] [and] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria][Luxembourg][**insert other country**]. This newspaper is expected to be [*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 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](3) (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.]

[(2)][(3)][(4)][(5)] *Form of Notice of Holders.* Notices to be given by any Holder shall be made in writing in 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](3) (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 an 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

(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

verlangen, werden alle Mitteilungen im Hinblick auf die Schuldverschreibungen wirksam durch die Schweizer Hauptzahlstelle im Wege (i) der elektronischen Veröffentlichung auf der Website der SIX Exchange Regulation ([www.six-exchange-regulation.com], wobei Mitteilungen gegenwärtig unter [https://www.six-exchange-regulation.com/en/home/publications/official-notices.htm] [●] 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.

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 ([www.six-exchange-regulation.com], where notices are currently published under [https://www.six-exchange-regulation.com/en/home/publications/official-notices.htm] [●]), 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

[Im Fall, dass die Schuldverschreibungen von einem ICSD oder von SIX SIS AG verwahrt werden, einfügen:

(1) *Anwendbares Recht.* [Form und] Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen zum Status in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden.]

[Im Fall der Verwahrung einer Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz, einfügen:

(1) *Anwendbares Recht.* Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen zum Status in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden. Die aus der Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen [im Tresor der Emittentin] [bei der OeKB] gemäß § 2 [(2)](b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegen österreichischem Recht.]

(2) *Gerichtsstand.* Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("Rechtsstreitigkeiten") ist das Landgericht Frankfurt am Main, Deutschland. Für

§ 15
FINAL PROVISIONS

[In the case the Notes are kept in custody by an ICSD or by SIX SIS AG, insert:

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to [form and] content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law. The status provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law. The status provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law.]

[In the case a Global Certificate is kept in custody pursuant to Austrian Depotgesetz, insert:`

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law. The status provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law. The legal effect as to the form and the custody of the Notes [in the safe of the Issuer] [at the OeKB] pursuant to § 2[(2)](b) of these Conditions will be governed by the laws of Austria.]

(2) *Jurisdiction.* The District Court (*Landgericht*) in Frankfurt am Main, Germany, shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings ("Proceedings") arising out of or in connection with the Notes. Any claims raised by or

Klagen von und gegen österreichische Konsumenten sind die im österreichischen Konsumentenschutzgesetz und in der Jurisdiktionsnorm zwingend vorgesehenen Gerichtsstände maßgeblich.

against Austrian consumers shall be subject to the statutory jurisdiction set forth by the Austrian Consumer Protection Act and the Jurisdiction Act (*Jurisdiktionsnorm*).

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu stützen oder geltend zu machen: (i) indem er eine Bescheinigung der Depotbank (wie nachstehend definiert) beibringt, 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) indem er eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vorlegt, 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 in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "Depotbank" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

(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 (as defined below) 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 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) a copy of the Global Note representing the Notes in global form certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the Global Note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "Custodian" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes 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.

(4) *Sprache.*

[Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher deutscher Fassung einfügen:

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.]

(4) *Language.*

[In case of bi-lingual Conditions with German binding insert:

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:

Diese Bedingungen sind ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst.]

[Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher englischer Fassung einfügen:

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.]

[In the case the Conditions are to be in English only insert:

These Conditions are written in the English language only.]

[In case of bi-lingual Conditions with English binding insert:

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.]