

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 May 2022

20. Mai 2022

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of each MiFID manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients each having (1) at least basic knowledge and/or experience with financial products, (2) a long term investment horizon, (3) asset accumulation as investment objective, (4) the ability to bear no loss / small losses of invested capital and (5) the risk tolerance and compatibility of the risk/reward profile correspond to 1 as Summary Risk Indicator (SRI) (in each case non-advisory business, advisory business and asset management as distribution channels, subject to suitability and appropriateness tests as applicable). Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the MiFID 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 MiFID 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 MiFID Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden beinhaltet, die jeweils folgende Merkmale aufweisen (1) mindestens Grundkenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten, (2) einen langfristigen Anlagehorizont, (3) Vermögensaufbau als Anlageziel, (4) die Fähigkeit, keine bzw. geringe Verluste aus dem investierten Kapital zu tragen und (5) die Risikotoleranz und die Kompatibilität des Risiko-/Ertragsprofils entsprechen dem Wert 1 als zusammenfassender Risikoindikator (SRI) (jeweils nur bei Nichtberatungsgeschäft, Beratungsgeschäft und Vermögensverwaltung als Vertriebswege, vorbehaltlich von Eignungs- und Angemessenheitsprüfungen, soweit anwendbar). Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der MiFID Konzepture 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 MiFID Konzepture) und angemessene Vertriebskanäle, zu bestimmen.

UK MiFIR PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the MiFIR 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 only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (the "**COBS**"), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the MiFIR manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by

either adopting or refining the MiFIR manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

GB MiFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des MiFIR Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") definiert, und professionelle Kunden im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des European Union (Withdrawal) Act 2018 ist ("**GB MiFIR**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Investoren angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts des MiFIR Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "**GB MiFIR Product Governance Rules**") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des MiFIR Konzepteurs) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

RBI AG EUR 500,000,000 1.50 per cent. Extendable Mortgage Covered Bank Bonds due 2027 (the
"Notes")

*RBI AG EUR 500.000.000 1,50 % Verlängerbare Hypothekarisch Besicherte Fundierte
Bankschuldverschreibungen fällig in 2027 (die "Schuldverschreibungen")*

Series: 250, Tranche 1
Serie: 250, Tranche 1

ISIN XS2481491160

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 14 July 2021 of
Raiffeisen Bank International AG
begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 14. Juli 2021 der
Raiffeisen Bank International AG

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

Issue Price: 99.542 per cent.
Ausgabepreis: 99,542 %

Issue Date: 24 May 2022
Emissionstag: 24. Mai 2022

Trade Date: 16 May 2022
Handelstag: 16. Mai 2022

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in connection with Article 25(4) of the Prospectus Regulation (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the Base Prospectus comprising the securities note dated 14 July 2021 and the supplement dated 17 January 2022 (the "**Securities Note**") and the registration document dated 14 July 2021 (including the documents incorporated into the registration document by reference) and the supplements dated 3 August 2021, 1 October 2021, 9 November 2021, 17 November 2021, 17 February 2022, 9 March 2022 and 10 May 2022 (the "**Registration Document**"), pertaining to the "Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG" (the "**Programme**"). Full information about Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of (i) these Final Terms, (ii) the Securities Note and (iii) the Registration Document (together, the "**Base Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors") and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 5 in Verbindung mit Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates

vom 14. Juni 2017 (die "**Prospektverordnung**") abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt zu lesen, bestehend aus der Wertpapierbeschreibung vom 14. Juli 2021 sowie dem Nachtrag dazu vom 17. Januar 2022 (die "**Wertpapierbeschreibung**") und dem Registrierungsformular vom 14. Juli 2021 (einschließlich der per Verweis in das Registrierungsformular einbezogenen Dokumente) sowie den Nachträgen dazu vom 3. August 2021, 1. Oktober 2021, 9. November 2021, 17. November 2021, 17. Februar 2022, 9. März 2022 und 10. Mai 2022 (das "**Registrierungsformular**"), die in Bezug auf das "Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG" (das "**Programm**") erstellt wurden. Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn (i) diese Endgültigen Bedingungen, (ii) die Wertpapierbeschreibung und (iii) das Registrierungsformular (zusammen, der "**Basisprospekt**") 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 (www.rbinternational.com unter „Investoren“ unter "Infos für Fremdkapitalgeber") eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich.

Part I.: Conditions
Teil I.: Bedingungen

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

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

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

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

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

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

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

	<input type="checkbox"/>	SIX SIS AG SIX SIS AG	
<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Rate <i>Referenzwert</i>		means a value, which determines the rate of the floating interest rate (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.) <i>bedeutet einen Wert, der die Höhe des variablen Zinssatzes bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.)</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Interest Rate <i>Referenz-Zinssatz</i>		means the offered quotation for the 3-month EURIBOR which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. Brussels time on the Interest Determination Date. <i>ist der Angebotssatz für den 3-Monats EURIBOR, der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag gegen 11:00 Uhr Brüsseler Ortszeit angezeigt wird.</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fallback for a Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate in case of other than a Discontinuation Event <i>Ersatzregelung für einen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz in anderen Fällen als einem Einstellungsereignis</i>		
	Period <i>Zeitraum</i>		percentage rate per annum <i>Prozentsatz per annum</i>
	Relevant time / time zone <i>Maßgebliche Uhrzeit / Zeitzone</i>		11.00 a.m. Brussels time <i>11.00 Uhr Brüsseler Ortszeit</i>
	[Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] <i>[Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festsetzen]</i>		Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>
	Roundings <i>Rundungen</i>		thousandth <i>Tausendstel</i>
		[0.0005] [0.00005] [0.000005] [insert other rounding rules] being rounded upwards) of such offered quotations	0.0005
		<i>[0,0005][0,00005][0,000005][andere Rundungsregel einfügen] aufgerundet wird) dieser Angebotssätze</i>	0,0005
		[, however at least 0.00 per cent p.a.] <i>[, jedoch zumindest 0,00 % p.a.]</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

	[Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day] <i>[Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen]</i>	Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>
	Financial Centre <i>Finanzzentrum</i>	Interbank market in the Euro-Zone <i>Interbanken-Markt in the Euro-Zone</i>
	Reference Interest Rate <i>Referenz-Zinssatz</i>	for the relevant Interest Period <i>für die betreffende Zinsenlaufperiode</i>
	Reference Banks <i>Referenzbanken</i>	mean the offices of not less than four major banks in the interbank market in the Euro-Zone. <i>bezeichnen die Niederlassungen von mindestens vier bedeutenden Banken am Interbanken-Markt in der Euro-Zone.</i>
<input type="checkbox"/>	[Fallback in case of [SONIA][SOFR] <i>Ersatzregelungen im Fall von [SONIA][SOFR]</i>	
	[Interest determination Date] [Reference Rate Determination Date][Observation Day] [determine other day] <i>[Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag][Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen]</i>	
<input type="checkbox"/>	[Fallback in case of €STR <i>Ersatzregelungen im Fall von €STR</i>	
	[Calculation Agent][●] <i>[Berechnungsstelle][●]</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Fallbacks for a Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate in case of a Discontinuation Event <i>Ersatzregelungen für einen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz im Fall eines Einstellungsereignisses</i>	
	Reference Interest Rate replaced on <i>Referenz-Zinssatz an [...] ersetzt werden</i>	each relevant Interest Determination Date <i>jedem relevanten Zinsfestlegungstag</i>
	Calculation of <i>Ermittlung des</i>	Rate of Interest or the Interest Amount <i>Zinssatzes oder Zinsenbetrags</i>
	Publication obligations <i>Veröffentlichungspflichten</i>	no other <i>Keine weiteren</i>

	Procedures Determination Date <i>Verfahrensfestsetzungstag</i>	Not less than 3 Business Days prior to the Interest Determination Date relating to the next succeeding Interest Period <i>Nicht später als 3 Geschäftstage vor dem Zinsfestlegungstag bezüglich der nachfolgenden Zinslaufperiode</i>
	Early Redemption <i>Vorzeitige Rückzahlung</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	TARGET Business Day <i>TARGET-Geschäftstag</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>	means the second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period. <i>bezeichnet den zweiten TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinslaufperiode.</i>
CURRENCY, DENOMINATION, ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY (§ 2) WÄHRUNG, STÜCKELUNG, EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG (§ 2)		
	Series <i>Serie</i>	250 250
	Tranche <i>Tranche</i>	1 1
Currency – Denomination – Issue Date(s) Währung – Stückelung – Emissionstag(e)		
	Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro ("EUR") Euro ("EUR")
	Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 500,000,000 EUR 500.000.000
	Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 100,000 EUR 100.000
<input checked="" type="checkbox"/>	Single Issue <i>Einmalemission</i>	
	Issue Date <i>Emissionstag</i>	24 May 2022 24. Mai 2022
<input type="checkbox"/>	Open Issuance Period <i>Daueremission</i>	
	[Initial] Issue Date <i>[Erst-]Emissionstag</i>	

Form		
Verbriefung		
<input type="checkbox"/>	Global Note pursuant to Austrian Depot Gesetz <i>Sammelurkunde nach Österreichischem Depotgesetz</i>	
<input type="checkbox"/>	Changeable Global Certificate <i>Veränderbare Sammelurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	Unchangeable Global Certificate <i>Unveränderbare Sammelurkunde</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Global Note pursuant to German law <i>Globalurkunde nach deutschem Recht</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i> Permanent Global Note <i>Dauerglobalurkunde</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i> Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note <i>Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde</i>	
<input type="checkbox"/>	Neither TEFRA D nor TEFRA C <i>Weder TEFRA D noch TEFRA C</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	New Global Note (NGN) <i>New Global Note (NGN)</i>	
<input type="checkbox"/>	Classical Global Note (CGN) <i>Classical Global Note (CGN)</i>	
Custody – Clearing System		
Verwahrung – Clearing System		
<input checked="" type="checkbox"/>	Notes kept in custody on behalf of the ICSDs <i>Schuldverschreibungen, die von einem ICSD verwahrt werden</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Global Note is a NGN <i>Globalurkunde ist eine NGN</i>	
<input type="checkbox"/>	Global Note is a CGN <i>Globalurkunde ist eine CGN</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Euroclear and CBL and Global Note is a NGN <i>Verwahrung bei Euroclear und CBL und Globalurkunde ist eine NGN</i>	
<input type="checkbox"/>	Deposited at the safe of the Issuer <i>Verwahrung im Tresor der Emittentin</i>	

<input type="checkbox"/>	Non-Preferred Senior Eligible Notes <i>Nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>	
INTEREST (§ 4) ZINSEN (§ 4)		
<input checked="" type="checkbox"/>	Fixed Rate Notes <i>Festzins-Schuldverschreibungen</i>	
	Rate of Interest; Interest Periods <i>Zinssatz; Zinsenlaufperioden</i>	
	Interest Commencement Date <i>Verzinsungsbeginn</i>	24 May 2022 <i>24. Mai 2022</i>
	Coupon Date(s) <i>Kupontermin(e)</i>	24 May in each year <i>24. Mai eines jeden Jahres</i>
	Frequency of interest payments <i>Häufigkeit der Zinszahlungen</i>	annually <i>jährlich</i>
	Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	1.50 per cent <i>per annum</i> <i>1,50 % per annum</i>
Coupon Dates, Interest Payment Dates, Kupontermine, Zinszahlungstage		
	First Coupon Date <i>Erster Kupontermin</i>	24 May 2023 <i>24. Mai 2023</i>
	Last Coupon Date <i>Letzter Kupontermin</i>	24 May 2027 <i>24. Mai 2027</i>
	Adjustment of Interest Periods <i>Anpassung der Zinsenlaufperioden</i>	No <i>Nein</i>
	[First][last] Interest Period <i>[Erste][letzte] Zinsenlaufperiode</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Accrual of Interest and Default Interest Zinsenlauf und Verzugszinsen		
	Covered Bank Bonds which provide for conditions for a maturity extension <i>Fundierte Bankschuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	Yes <i>Ja</i>
	<input checked="" type="checkbox"/> Principal amount <i>Nennbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/> Redemption amount <i>Rückzahlungsbetrag</i>	

Day Count Fraction <i>Zinstagequotienten</i>		Actual/Actual (ICMA Rule 251) <i>Actual/Actual (ICMA Regelung 251)</i>
PAYMENTS (§ 5) ZAHLUNGEN (§ 5)		
	Recipient of payments <i>Zahlungsempfänger</i>	Clearing System <i>Clearing System</i>
	Against surrender of Global Note / Certificate <i>Gegen Einreichung der Globalurkunde/Sammelurkunde</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Discharge by payment to, or to the order of, the Clearing System <i>Erfüllung durch Leistung an das Clearing System oder dessen Order</i>	Yes <i>Ja</i>
Payment Business Day Zahltag		
<input checked="" type="checkbox"/>	Business Day (as defined in § 1) <i>Geschäftstag (wie in § 1 definiert)</i>	
<input type="checkbox"/>	Other Payment Business Day <i>Anderer Zahltag</i>	
	<input type="checkbox"/> Clearing System	
	<input type="checkbox"/> TARGET	
	<input type="checkbox"/> Other (specify all relevant financial centres) <i>Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)</i>	
Specified Currency is Renminbi		No
<i>Festgelegte Währung ist Renminbi</i>		Nein
Kept in custody by SIX SIS AG <i>Verwahrung bei der SIX SIS AG</i>		No <i>Nein</i>
Business Day Convention Geschäftstagskonvention		
<input checked="" type="checkbox"/>	Following Business Day Convention <i>Folgende Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Preceding Business Day Convention <i>Vorhergegangener Geschäftstage-Konvention</i>	

<input type="checkbox"/>	FRN Convention (specify period(s)) <i>FRN Konvention (Zeitraum angeben)</i>	
Business Day Convention for the extended term pursuant to § 6 (1a) <i>Geschäftstagskonvention für die verlängerte Laufzeit gem. § 6 (1a)</i>		
<input type="checkbox"/>	Following Business Day Convention <i>Folgende Geschäftstage-Konvention</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention</i>	
<input type="checkbox"/>	Preceding Business Day Convention <i>Vorhergegangener Geschäftstage-Konvention</i>	
<input type="checkbox"/>	FRN Convention (specify period(s)) <i>FRN Konvention (Zeitraum angeben)</i>	
REDEMPTION (§ 6) <i>RÜCKZAHLUNG (§ 6)</i>		
	Covered Bank Bonds which provide for conditions for a maturity extension <i>Fundierte Bankschuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	yes <i>ja</i>
	Redemption at Maturity <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Maturity Date <i>Rückzahlungstag</i>	24 May 2027, subject to adjustment according to the "Following Business Day Convention" <i>24. Mai 2027, vorbehaltlich Anpassung gemäß der „Folgende Geschäftstage-konvention“</i>
<input type="checkbox"/>	Redemption Month and Redemption Year <i>Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Latest possible Extended Maturity Date <i>Spätestmöglicher Erweiterter Rückzahlungstag</i>	24 May 2028 <i>24. Mai 2028</i>

		Interest in case of extended term pursuant to § 6 (1a), Coupon Dates, Interest Payment Dates <i>Verzinsung im Fall der Laufzeitverlängerung gem. § 6 (1a), Kupontermine, Zinsenzahlungstage</i>	
		Frequency of interest payments <i>Häufigkeit der Zinsenzahlung</i>	quarterly <i>vierteljährlich</i>
		Adjustment of Interest Periods <i>Anpassung der Zinsenlaufperioden</i>	Yes <i>Ja</i>
		Coupon Date(s) <i>Kupontermin(e)</i>	Quarterly 24 August 2027; 24 November 2027; 24 February 2028; and 24 May 2028 <i>Vierteljährlich</i> <i>24. August 2027; 24. November 2027; 24. Februar 2028; und 24. Mai 2028</i>
		Business Day Convention <i>Geschäftstage-Konvention</i>	Modified Following Business Day Convention <i>Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention</i>
		Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Reference Interest Rate <i>Referenz-Zinssatz</i>	
		Margin <i>Marge</i>	Plus 0.23 percentage points <i>Zuzüglich 0,23 Prozentpunkte</i>
		Interest Period <i>Zinsenlaufperiode</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	three months <i>drei Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	six months <i>sechs Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	twelve months <i>zwölf Monate</i>	
	<input type="checkbox"/>	Other Period <i>Andere Periode</i>	

		Minimum and Maximum Rate of Interest <i>Mindest- und Höchstzinssatz</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Minimum Rate of Interest (<i>Floor</i>) for any Interest Period <i>Mindestzinssatz (Floor) für eine Zinsenlaufperiode</i>	0.00 per cent. per annum <i>0,00 % per annum</i>
	<input type="checkbox"/>	Maximum Rate of Interest (<i>Cap</i>) [for the [first] [●] Interest Period] <i>Höchstzinssatz (Cap) [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode]</i>	
		Interest Amount <i>Zinsbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/>	Outstanding aggregate principal amount <i>Ausstehender Gesamtnennbetrag</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Specified denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	
		Notification of Rate of Interest and Interest Amount <i>Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Interest determination in advance <i>Zinsfestlegung im Vorhinein</i>	
		Notification to <i>Benachrichtigung an</i>	Clearing System, Paying Agent, Stock Exchange <i>Clearing System, Zahlstelle, Börse</i>
		Date of notification <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period <i>Zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsen- laufperiode</i>
	<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication <i>Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung</i>	
	<input type="checkbox"/>	Interest determination in arrear <i>Zinsfestlegung im Nachhinein</i>	
		Notification to <i>Benachrichtigung an</i>	
		Date of notification <i>Benachrichtigungszeitpunkt</i>	

	<input type="checkbox"/>	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication <i>Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung</i>	
		Day Count Fraction <i>Zinstagequotient</i>	Actual/360 <i>Actual/360</i>
Final Redemption Amount <i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag</i>			
	<input checked="" type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at principal amount <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag</i>	Final Redemption Amount of each Note equals its principal amount. <i>Der Endgültige Rückzahlungsbetrag je Schuldverschreibung entspricht ihrem Nennbetrag.</i>
	<input type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at an amount other than the principal amount <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/>	Redemption on the Maturity Date at a percentage of their principal amount <i>Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag</i>	
	<input type="checkbox"/>	Final Redemption Amount (corresponding to the positive performance of the HICP) <i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag (entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI)</i>	
Early Redemption <i>Vorzeitige Rückzahlung</i>			
	<input checked="" type="checkbox"/>	Early Redemption for Reasons of Taxation <i>Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen</i>	Applicable <i>Anwendbar</i>
		[[Final Redemption Amount]]Early Redemption Amount] <i>[Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag]</i>	Early Redemption Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>
Early Redemption at the Option of the Issuer <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i>			No <i>Nein</i>
Early Redemption at the Option of a Holder <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers</i>			No <i>Nein</i>

	Early Redemption Amount in case of Notes other than Zero Coupon Notes <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Early Redemption / Termination Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag/ Kündigungsbetrag</i>	Final Redemption Amount <i>Endgültiger Rückzahlungsbetrag</i>
<input type="checkbox"/>	[Early Redemption] [/] [Termination] Rate <i>[Vorzeitiger Rückzahlungskurs] [/] [Kündigungskurs]</i>	
Rounding of Redemption Amounts <i>Rundung von Rückzahlungsbeträgen</i>		2 decimals <i>2 Dezimalen</i>
AGENTS (§ 7) BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 7)		
	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany <i>Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Deutschland</i>
	Paying Agent <i>Zahlstelle</i>	Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany <i>Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Deutschland</i>
<input type="checkbox"/>	Additional Paying Agent(s)/specified office(s) <i>Weitere Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Paying Agent(s) <i>Schweizer Zahlstelle(n)</i>	

<input checked="" type="checkbox"/>	Calculation Agent <i>Berechnungsstelle</i>	Fiscal Agent shall act as Calculation Agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany <i>Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle:</i> Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Deutschland
<input type="checkbox"/>	Other Agents <i>Andere Beauftragte</i>	
TAXATION (§ 8) STEUERN (§ 8)		
	Issue kept in custody by SIX SIS AG <i>Emission mit Verwahrung bei der SIX SIS AG</i>	Not Applicable <i>Nicht Anwendbar</i>
PRESENTATION PERIOD (§ 9) VORLEGUNGSFRIST (§ 9)		
	Presentation period in respect of principal <i>Vorlegungsfrist im Hinblick auf Kapital</i>	is reduced to ten years <i>auf zehn Jahre verkürzt</i>
	Presentation period in respect of interest <i>Vorlegungsfrist im Hinblick auf Zinsen</i>	is four years <i>auf vier Jahre festgesetzt</i>
EVENTS OF DEFAULT (§ 10) KÜNDIGUNG (§ 10)		
<input type="checkbox"/>	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	

	Redemption <i>Rückzahlung</i>	at the Termination Amount, together with accrued interest (if any) to the date of repayment <i>Zu ihrem Kündigungsbetrag, zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen</i>
	Covered Bank Bonds which provide for conditions for a maturity extension <i>Fundierte Bankschuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</i>	yes <i>ja</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
SUBSTITUTION (§ 11) ERSETZUNG (§ 11)		
<input type="checkbox"/>	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	Issuer guarantee <i>Garantie der Emittentin</i>	
<input type="checkbox"/>	Substitute Debtor to have the same rating as the Issuer <i>Nachfolgeschuldnerin hat dasselbe Rating wie die Emittentin</i>	
<input type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 12) ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 12)		
<input type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	

<input checked="" type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
Appointment of Holders' Representative <i>Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger</i>		
<input type="checkbox"/>	By resolution passed by Holders <i>Durch Beschluss der Gläubiger</i>	
<input type="checkbox"/>	In the Conditions designated: <i>In den Bedingungen bestellt:</i>	
FURTHER ISSUANCES (§13) BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§13)		
<input checked="" type="checkbox"/>	Applicable <i>Anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	
NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING (§ 14) MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ (§ 14)		
Place and medium of publication <i>Ort und Medium der Bekanntmachung</i>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Clearing System <i>Clearing System</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody Administration of Issuer / in appropriate manner <i>Depotverwaltung der Emittentin / in geeigneter Weise</i>	
	Medium <i>Medium</i>	

<input checked="" type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (1)) <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (1))</i>	
	Number of days <i>Anzahl der Tage</i>	3 3
<input checked="" type="checkbox"/>	Place and medium of publication as requested by the rules of listing authority / stock exchange (specify listing authority / stock exchange) <i>Ort und Medium der Bekanntmachung wie von den Regeln einer Notierungsbehörde / Börse (Notierungsbehörde / Börse angeben) gefordert</i>	Luxembourg Stock Exchange <i>Luxemburger Börse</i>
<input type="checkbox"/>	No listing <i>Keine Börsennotierung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Website of the Issuer <i>Website der Emittentin</i>	Website of the Issuer www.rbinternational.com under Investors / Information for Debt Investors / Notices <i>Website der Emittentin www.rbinternational.com unter Investoren / Infos für Fremdkapitalgeber / Mitteilungen</i>
<input type="checkbox"/>	Newspaper <i>Tageszeitung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (3) (website/newspaper)) <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (3) (Website/Zeitung))</i>	
	Number of days <i>Anzahl der Tage</i>	3 3
<input type="checkbox"/>	Other (specify) <i>Sonstige (angeben)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph 4 (more than one publication)) <i>Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz 4 (mehrere Veröffentlichungen))</i>	
	Number of days <i>Anzahl der Tage</i>	3 3

FINAL PROVISIONS (§ 15)		
SCHLUSSBESTIMMUNGEN (§ 15)		
	Applicable Law <i>Anwendbares Recht</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Custody with an ICSD <i>Verwahrung bei einem ICSD</i>	
<input type="checkbox"/>	As to form and content <i>Bezüglich Form und Inhalt</i>	
<input type="checkbox"/>	As to form and content, subject to § 3 (Austrian law) <i>Bezüglich Form und Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	As to form and content, subject to § 3, § 10 and § 11 (Austrian law) <i>Bezüglich Form und Inhalt, ausgenommen § 3, § 10 und § 11 (österr. Recht)</i>	German law <i>Deutsches Recht</i>
<input type="checkbox"/>	Custody pursuant to Austrian Depotgesetz <i>Verwahrung nach österreichischem Depotgesetz</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody in the safe of the Issuer <i>Verwahrung im Tresor der Emittentin</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody at the OeKB <i>Verwahrung bei der OeKB</i>	
<input type="checkbox"/>	Custody with SIX SIS AG <i>Verwahrung bei SIX SIS AG</i>	
<input type="checkbox"/>	As to content <i>Bezüglich Inhalt</i>	
<input type="checkbox"/>	As to content, subject to § 3 (Austrian law) <i>Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3 (österr. Recht)</i>	
<input type="checkbox"/>	As to content, subject to § 3, § 10 and § 11 (Austrian law) <i>Bezüglich Inhalt, ausgenommen § 3, § 10 und § 11 (österr. Recht)</i>	
LANGUAGE OF CONDITIONS SPRACHE DER BEDINGUNGEN		
<input type="checkbox"/>	German only <i>Ausschließlich Deutsch</i>	

	<input type="checkbox"/>	English only <i>Ausschließlich Englisch</i>	
	<input type="checkbox"/>	English and German (English controlling) <i>Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)</i>	
	<input checked="" type="checkbox"/>	German and English (German controlling) <i>Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)</i>	

Part II: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer		
<i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i>		
<input type="checkbox"/>	<p>Other interests (not included in the Securities Note under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer")</p> <p><i>Andere Interessen (nicht in der Wertpapierbeschreibung unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i></p>	
Reasons for the offer and use of proceeds		
<i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i>		
	<p>Reasons for the offer</p> <p><i>Gründe für das Angebot</i></p>	<p>as set out in the Securities Note</p> <p><i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i></p>
	<p>Use of Proceeds</p> <p><i>Zweckbestimmung der Erlöse</i></p>	<p>as set out in the Securities Note</p> <p><i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i></p>
	<p>Estimated net proceeds</p> <p><i>Geschätzter Nettoerlös</i></p>	<p>EUR 496,770,000</p> <p><i>EUR 496.770.000</i></p>
Selling Restrictions		
<i>Verkaufsbeschränkungen</i>		
<input type="checkbox"/>	<p>TEFRA C</p> <p><i>TEFRA C</i></p>	
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>TEFRA D</p> <p><i>TEFRA D</i></p>	
<input type="checkbox"/>	<p>Neither TEFRA C nor TEFRA D</p> <p><i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i></p>	

ECB-eligible Security <i>EZB-fähige Sicherheit</i>		Yes ¹ <i>Ja</i> ²
Securities Identification Numbers <i>Wertpapierkennnummern</i>		
ISIN <i>ISIN</i>		XS2481491160 <i>XS2481491160</i>
Common Code <i>Common Code</i>		248149116 <i>248149116</i>
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>		A3K5RP <i>A3K5RP</i>
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i>		
Yield <i>Rendite</i>		
Yield <i>Rendite</i>		1.596 per cent. <i>per annum</i> until the Maturity Date; in case of an extension of the term of the Notes the yield until the Extended Maturity Date cannot be stated since the interest rate for the extended period is floating rate. <i>1,596 % per annum bis zum Rückzahlungstag; im Falle einer Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen kann die Rendite bis zum Erweiterten Rückzahlungstag nicht angegeben werden, da die Verlängerungsperiode variabel verzinst ist.</i>

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 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 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*

	Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>	
	Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i>	
<input type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Syndicated <i>Syndiziert</i>	
	Management details including form of commitment <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i>	
	Management Group (specify name(s) and address(es))	<p>Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 12 Place des Etats-Unis CS 70052 92547 Montrouge CEDEX France</p> <p>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Germany</p> <p>NATIXIS 30, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France</p> <p>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria</p> <p>UniCredit Bank AG Arabellastr. 12 81925 Munich Germany</p>

	<p><i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i></p>	<p>Co-Lead Manager:</p> <p>Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Kaiserstraße 24 60311 Frankfurt am Main Germany</p> <p>Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 12 Place des Etats-Unis CS 70052 92547 Montrouge CEDEX Frankreich</p> <p>DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Deutschland</p> <p>NATIXIS 30, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris Frankreich</p> <p>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich</p> <p>UniCredit Bank AG Arabellastr. 12 81925 München Deutschland</p> <p>Co-Lead Manager:</p> <p>Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Kaiserstraße 24 60311 Frankfurt am Main Deutschland</p>
--	---	--

		<p><i>Deutschland</i></p> <p>NATIXIS 30, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris Frankreich</p> <p>Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich</p> <p>UniCredit Bank AG Arabellastr. 12 81925 München Deutschland</p> <p>Co-Lead Manager:</p> <p>Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG Kaiserstraße 24 60311 Frankfurt am Main Deutschland</p>
<input checked="" type="checkbox"/>	Firm commitment <i>Feste Zusage</i>	
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i>	
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
	Consent to use the Securities Note <i>Zustimmung zur Verwendung der Wertpapierbeschreibung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	No Consent <i>Keine Zustimmung</i>	
<input type="checkbox"/>	Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i>	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made	

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

	<i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i>	
<input type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange: <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i>	
<input type="checkbox"/>	Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	On or around the Issue Date <i>Am oder um den Emissionstag</i>
	Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 3,300 <i>EUR 3.300</i>
	Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading. <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.</i>	
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment. <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung.</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	Rating <i>Rating</i>	
	The Notes to be issued are expected to be rated: Moody's: Aa1 Pursuant to Moody's rating definitions, the assigned rating of the Notes means that the "obligations rated Aa are judged to be of high quality and are subject to very low credit risk." The modifier 1 indicates that the obligations ranks in the higher end of its generic rating category. <i>Die zu begebenden Schuldverschreibungen werden voraussichtlich von:</i> <i>Moody's: Aa1 geratet.</i> <i>Gemäß Moody's Rating Definitionen, bedeutet das für diese Schuldverschreibungen vergebene Rating, dass mit Aa bewertete Verpflichtungen als qualitativ hochwertig eingestuft werden und einem sehr geringen Kreditrisiko unterliegen. Der Modifikator 1 zeigt an, dass die Verpflichtungen am oberen Ende ihrer generischen Ratingkategorie angesiedelt sind.</i>	

	<p>This credit rating is expected to be issued by Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") 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).</p> <p><i>Dieses Rating wird voraussichtlich von Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") 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, in ihrer jeweils gültigen Fassung, 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.</i></p>	
	<p>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i></p>	
	<p>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i></p>	<p>Not applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Prohibition of Sales to UK Retail Investors <i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i></p>	
	<p>Prohibition of Sales to UK Retail Investors: <i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i></p>	<p>Not applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Third Party Information <i>Information von Seiten Dritter</i></p>	
	<p>With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.</p> <p><i>Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.</i></p>	

Raiffeisen Bank International AG

**OPTION III -
ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE
BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**§ 1
DEFINITIONEN**

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

[Wenn Referenz-Zinssatz anwendbar, einfügen:]

"Bildschirmseite [[•]]" bedeutet [REUTERS Bildschirmseite [EURIBOR01] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] **Bildschirmseite und ggf. zusätzliche Angaben einfügen]** oder jede Nachfolgeseite.]

[Wenn Referenz-Swapsatz anwendbar, einfügen:]

"Bildschirmseite [[•]]" bedeutet [•]

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

["Depotgesetz, DepG" bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idgF.]

["Geschäftstag" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag),

**OPTION III -
TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED
BANK BONDS**

**§ 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] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] **insert Screen Page and additional information if necessary]** or each successor page.]

[If Reference Swap Rate is applicable, insert:]

"Screen Page [[•]]" means [•]

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

["Austrian Depotgesetz, DepG" means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (*Depotgesetz*), BGBl. No. 424/1969 as amended]

["Business Day" means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which

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 (TARGET) ("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].]

[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 (TARGET) ("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].]

["Gläubiger"

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

["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.]

[Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen: bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder vergleichbaren anderen Rechts an den Schuldverschreibungen die nach den Bestimmungen des Clearing Systems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können. In Bezug auf Schuldverschreibungen, welche als Bucheffekten im Sinne des schweizerischen Bucheffektengesetzes gehalten werden, gelten als Gläubiger von Schuldverschreibungen die Anleger, d.h. diejenigen Personen, mit Ausnahme der Verwahrungsstelle selbst, welche die Schuldverschreibungen in einem bei der Verwahrungsstelle geführten Effektenkonto halten].]

[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 inter-mediated securities (*Bucheffekten*) within the meaning of the Swiss Federal Intermediated Securities Act (*Buch-effektengesetz*), 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:

[If Reference Rate is applicable, insert:

"Referenzwert"

bedeutet einen Wert, [der] [dessen Entwicklung] [bestimmt] [die Höhe] [eines/ des/der variablen Zinssatzes/Zinssätze] [und]

"Reference Rate"

means a value, [which] [the performance of which] determines [the height of a/the] [floating interest rate(s)] [and][or] [the Redemption

[oder] [den Rückzahlungsbetrag] [und] [oder] [, ob und in welcher Höhe Zinsen] [die Verzinsung] [für eine bestimmte Zinsenlaufperiode] [und][oder] [die Laufzeit der Schuldverschreibungen] [eine andere Rechtsfolge einfügen] bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.).]

Amount] [and][or][if any interest will be paid] [which amount of interest, if any, will be paid] [for a certain interest period][and] [or] [the maturity of the Notes][insert any other legal consequence] (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.).]

[Wenn der Referenzwert ein Zinssatz ist einfügen:

[If the Reference Rate is an Interest Rate insert:

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

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

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

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

Sollte – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, wird die Emittentin die Referenzbanken (wie nachstehend definiert) auffordern, der Berechnungsstelle 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 [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festsetzen] zu nennen. 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 Rundungsregel einfügen] aufgerundet wird) dieser Angebotssätze[, jedoch zumindest 0,00 % p.a.], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle

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 Issuer 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 Date] [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 determined by the Calculation Agent.

erfolgen.

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

Für den Fall, dass der Referenz-Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen ermittelt werden kann, so ermittelt die Emittentin den Referenz-Zinssatz [für die betreffende Zinsenlaufperiode] [anderes Ereignis festlegen] nach ihrem billigen Ermessen gemäß § 317 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") und unter Berücksichtigung der operativen Erfordernissen der Berechnungsstelle. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle über jegliche Bestimmungen informieren, welche sie selbst gemäß den Bedingungen gemacht hat.

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

[Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA einfügen:

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

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

If the Reference Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions the Issuer will determine the Reference Interest Rate [for the relevant Interest Period] [define other event] at its equitable discretion according to § 317 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB") and also having regard to the operational requirements of the Calculation Agent. The Issuer shall notify the Calculation Agent of any determination made by it under this Conditions.

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

[For Compounded Daily SONIA, insert:

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

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

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

Wobei insoweit gilt:

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

[Für Zusammengesetzten Täglichen SOFR einfügen:

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

Sollte SOFR nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht die Emittentin der Berechnungsstelle bestätigt hat, dass sowohl ein SOFR Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR des letzten U.S. Staatsanleihen Geschäftstags, für den der SOFR auf

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

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

Where:

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

[For Compounded Daily SOFR insert:

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

If SOFR is not available or if no such quotation appears at such time and, (1) unless the Issuer has confirmed to the Calculation Agent that both a SOFR Index Cessation Event and a SOFR Index Cessation Effective Date have occurred, this SOFR in respect of the last U.S. Government Securities Business Day applies for which SOFR was published on the Screen

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

Wobei insofern gilt:

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

Page; or (2) if the Issuer has confirmed to the Calculation Agent that both a SOFR Index Cessation Event and SOFR Index Cessation Effective Date have occurred, the rate (inclusive of any spreads or adjustments) that was notified to the Calculation Agent by the Issuer as being the rate that was recommended as the replacement for the Secured Overnight Financing Rate by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York or a committee officially endorsed or convened by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York for the purpose of recommending a replacement for the Secured Overnight Financing Rate (which rate may be produced by a Federal Reserve Bank or other designated administrator), provided that, if no such rate has been notified to the Calculation Agent by the Issuer as having been recommended within one U.S. Government Securities Business Day of the SOFR Index Cessation Effective Date, then the rate for each [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] occurring on or after the SOFR Index Cessation Effective Date will be determined as if (i) references to SOFR were references to OBFR, (ii) references to U.S. Government Securities Business Day were references to New York Business Day, (iii) references to SOFR Index Cessation Event were references to OBFR Index Cessation Event and (iv) references to SOFR Index Cessation Effective Date were references to OBFR Index Cessation Effective Date; and provided further that, if no such rate has been notified to the Calculation Agent by the Issuer as having been so recommended within one U.S. Government Securities Business Day of the SOFR Index Cessation Effective Date and an OBFR Index Cessation Effective Date has occurred, then the rate for each [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] occurring on or after the SOFR Index Cessation Effective Date will be determined as if (x) references to SOFR were references to FOMC Target Rate, (y) references to U.S. Government Securities Business Day were references to New York Business Day and (z) references to the Screen Page were references to the Federal Reserve's Website.

Where:

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

der oberen Grenze der Ziel-Bandbreite und der unteren Grenze der Ziel-Bandbreite).

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

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

"**OBFR Index Einstellungsstichtag**" bezeichnet in Bezug auf das OBFR Index Einstellungsereignis jenen Tag, an dem die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der Overnight Bank Funding Rate) die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr veröffentlicht oder jener Tag, ab dem die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr verwendet werden kann.

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

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

of the target range).

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

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

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

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

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

(bestehende inbegriffen), anwendbar ist, ohne auf diese begrenzt zu sein, verbietet.

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

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

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

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

[Für €STR einfügen:

"€STR" bezeichnet, in Bezug auf einen €STR-Geschäftstag, einen Referenzsatz, der dem täglichen Euro-Kurzfristsatz für diesen €STR-Geschäftstag entspricht, wie von der Europäischen Zentralbank als Administrator dieses Referenzsatzes (oder einem Nachfolge-Administrator dieses Referenzsatzes) auf der Webseite der Europäischen Zentralbank, derzeit unter <http://www.ecb.europa.eu>, zur Verfügung ge-

transactions.

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

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

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

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

[For €STR insert:

"€STR" means, in respect of any €STR-Business Day, a reference rate equal to the daily euro short-term rate for such €STR-Business Day as provided by the European Central Bank, as administrator of such rate (or any successor administrator of such rate), on the website of the European Central Bank currently at <http://www.ecb.europa.eu>, or any successor website officially designated by the European Central Bank

stellt wird, oder unter einer Nachfolge-Webseite, die offiziell von der Europäischen Zentralbank (die "**EZB-Webseite**") festgelegt wird, jeweils um oder vor 9:00 Uhr (Mittleuropäische Zeit) an dem unmittelbar auf diesen €STR-Geschäftstag folgenden €STR-Geschäftstag.

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

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen von [der Berechnungsstelle] [●] bestimmt werden kann, soll der Zinssatz (i) derjenige des letzten vorangegangenen Zinsfeststellungstages sein oder, (ii) wenn es keinen solchen vorangegangenen Zinsfestlegungstag gibt, der Ausgangszinssatz sein, der für solche Schuldverschreibungen für die erste Zinsenperiode anwendbar gewesen wäre, wären die Schuldverschreibungen für einen Zeitraum von gleicher Dauer wie die erste Zinsenperiode aber endend am Verzinsungsbeginn (ausschließlich) begeben worden.

Wobei insofern gilt:

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

[Für Zusammengesetzten Täglichen SARON einfügen:

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

(a) Falls SARON nicht auf der SARON-Administrator-Webseite an oder um 18:00 Uhr (Züricher Zeit) an einem solchen SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird und nicht sowohl ein SARON Index Einstellungsereignis als auch ein SARON Index Einstellungsstichtag zu oder vor der Maßgeblichen Uhrzeit an einem

(the "**ECB's Website**") in each case, on or before 9:00 a.m., (Central European Time) on the €STR-Business Day immediately following such €STR-Business Day.

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

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

Where:

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

[For Compounded Daily SARON insert:

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

(a) If SARON is not so published on the SARON Administrator Website on or about 6 p.m. (Zurich time) on such SARON-Business Day and a SARON Index Cessation Event and a SARON Index Cessation Effective Date have not both occurred on or prior to the Relevant Time on such SARON-Business Day, the

solchen SARON-Geschäftstag eingetreten ist, gilt der SARON, der durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite für den letzten vorhergehenden SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird, an dem der SARON durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite veröffentlicht wurde; oder

(b) falls ein solcher Satz nicht auf der SARON-Administrator-Webseite zur Maßgeblichen Uhrzeit an einem solchen SARON-Geschäftstag erscheint oder nicht veröffentlicht wird und sowohl ein SARON Index Einstellungsereignis als auch ein SARON Index Einstellungsstichtag an oder vor einem solchen SARON-Geschäftstag eingetreten ist, gilt vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung der Emittentin Folgendes:

(i) falls es innerhalb eines SARON-Geschäftstages nach dem SARON Index Einstellungsstichtag einen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz gibt, gilt als SARON der Empfohlene Ersatz-Zinssatz für diesen SARON-Geschäftstag unter Berücksichtigung der Empfohlenen Anpassungs-Zinsspanne, sofern eine solche an diesem SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird; oder

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

Wobei:

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

(a) die das Empfehlende Gremium empfohlen hat, im Fall von festverzinslichen Wertpapieren, bei denen der Empfohlene Ersatz-Zinssatz den SARON als Referenzwert zu Zwecken der Bestimmung des anwendbaren Zinssatzes ersetzt hat, auf diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz anzuwenden; oder

(b) wenn das Empfehlende Gremium keine solche Zinsspanne, Formel oder Methode, wie in vorstehendem Absatz (a) beschrieben, empfohlen hat, die auf diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz anzuwenden ist, um, soweit dies unter

SARON published by the SARON Administrator on the SARON Administrator Website for the last preceding SARON-Business Day on which the SARON was published by the SARON Administrator on the SARON Administrator Website applies; or

(b) if such rate does not so appear or is not so published on the SARON Administrator Website at the Relevant Time on such SARON-Business Day and a SARON Index Cessation Event and a SARON Index Cessation Effective Date have both occurred on or prior to such SARON-Business Day the following applies subject to written instructions from the Issuer,

(i) if there is a Recommended Replacement Rate within one SARON-Business Day of the SARON Index Cessation Effective Date, SARON shall be the Recommended Replacement Rate for such SARON-Business Day, giving effect to the Recommended Adjustment Spread, if any published on such SARON-Business Day; or

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

Whereby:

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

(a) that the Recommending Body has recommended be applied to such Recommended Replacement Rate in the case of fixed income securities with respect to which such Recommended Replacement Rate has replaced the SARON as the reference rate for purposes of determining the applicable rate of interest thereon; or

(b) if the Recommending Body has not recommended such a spread, formula or methodology as described in clause (a) above, to be applied to such Recommended Replacement Rate in order to reduce or eliminate, to the extent reasonably

den gegebenen Umständen vernünftigerweise durchführbar ist, wirtschaftliche Nachteile oder Vorteile (wie zutreffend) für Gläubiger infolge des Ersatzes des SARON durch diesen Empfohlenen Ersatz-Zinssatz zu Zwecken der Bestimmung des SARON zu verringern oder zu beseitigen, wobei diese Zinsspanne durch die Emittentin nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Weise bestimmt wird und mit den branchenüblichen Praktiken für festverzinsliche Wertpapiere übereinstimmt, bei denen der Empfohlene Ersatz-Zinssatz den SARON als Referenzwert zu Zwecken der Bestimmung des anwendbaren Zinssatzes ersetzt hat;

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

"**Maßgebliche Uhrzeit**" bedeutet in Bezug auf einen SARON-Geschäftstag den Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange an diesem SARON-Geschäftstag, der voraussichtlich um oder gegen 18.00 Uhr (Zürcher Zeit) stattfindet.

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

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

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

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

- (a) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (a) der Definition dieses Begriffs beschrieben, den Tag, an dem der SARON-Administrator die Bereitstellung des SARON einstellt;
- (b) im Fall des Eintritts eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(x) der Definition des Begriffs beschrieben, der späteste der folgenden Tage:
 - (i) der Tag einer solchen Erklärung oder

practicable under the circumstances, any economic prejudice or benefit (as applicable) to Holders as a result of the replacement of the SARON with such Recommended Replacement Rate for purposes of determining SARON, which spread will be determined by the Issuer, acting in good faith and a commercially reasonable manner, and be consistent with industry-accepted practices for fixed income securities with respect to which such Recommended Replacement Rate has replaced the SARON as the reference rate for purposes of determining the applicable rate of interest thereon;

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

"**Relevant Time**" means, in respect of any SARON-Business Day, close of trading on SIX Swiss Exchange on such SARON-Business Day, which is expected to be on or around 6 p.m. (Zurich time).

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

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

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

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

- (a) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (a) of the definition thereof, the date on which the SARON Administrator ceases to provide the SARON;
- (b) in the case of the occurrence of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(x) of the definition thereof, the latest of
 - (i) the date of such statement or publication;

Veröffentlichung;

- (ii) der Tag, falls zutreffend, der in dieser Erklärung oder Veröffentlichung als der Tag angegeben wird, an dem SARON nicht mehr repräsentativ sein wird; und
 - (iii) falls ein SARON Einstellungsereignis an oder vor einem der beiden oder an beiden in den Unterabsätzen (i) und (ii) dieses Absatzes (b) angegebenen Tagen eingetreten ist, der Tag, ab dem der SARON nicht mehr verwendet werden darf; und
 - (c) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(y) der Definition des Begriffs beschrieben, der Tag, ab dem SARON nicht mehr verwendet werden darf.
- (ii) the date, if any, specified in such statement or publication as the date on which the SARON will no longer be representative; and
 - (iii) if a SARON Cessation Event has occurred on or prior to either or both dates specified in subclauses (i) and (ii) of this clause (b), the date as of which the SARON may no longer be used; and
 - (c) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(y) of the definition thereof, the date as of which the SARON may no longer be used.

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

- (a) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch den oder im Namen des SARON-Administrators, oder durch eine zuständige Behörde, in der angekündigt oder bestätigt wird, dass der SARON-Administrator die Bereitstellung des SARON dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, vorausgesetzt, dass es zum Zeitpunkt einer solchen Erklärung oder Veröffentlichung keinen Nachfolge-Administrator gibt, der den SARON weiterhin bereitstellen wird; oder
- (b) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch den SARON-Administrator oder eine zuständige Behörde, in der bekannt gegeben wird, dass (x) der SARON nicht mehr repräsentativ ist oder ab einem bestimmten Datum nicht mehr repräsentativ sein wird, oder (y) der SARON nach einem bestimmten Datum nicht mehr verwendet werden darf, wobei diese Erklärung, im Fall von Unterabschnitt (y) auf festverzinsliche Wertpapiere und Derivate (jedoch nicht notwendigerweise beschränkt darauf) anwendbar ist.

"SNB-Anpassungs-Zinsspanne" in Bezug auf den SNB-Leitzins die Zinsspanne bezeichnet, die auf den SNB-Leitzins anzuwenden ist, um, soweit dies unter den gegebenen Umständen vernünftigerweise durchführbar ist, wirtschaftliche Nachteile oder Vorteile (soweit anwendbar) für Gläubiger infolge der Ersetzung des SARON durch den SNB-Leitzins zu Zwecken der Bestimmung des SARON zu verringern oder zu beseitigen, wobei diese Zinsspanne durch die Emittentin nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise bestimmt wird, unter Berücksichtigung des historischen Mittelwerts zwischen dem SARON und dem SNB-Leitzins

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

- (a) a public statement or publication of information by or on behalf of the SARON Administrator, or by any competent authority, announcing or confirming that the SARON Administrator has ceased or will cease to provide the SARON permanently or indefinitely, provided that, at the time of such statement or publication, there is no successor administrator that will continue to provide the SARON; or
- (b) a public statement or publication of information by the SARON Administrator or any competent authority announcing that (x) the SARON is no longer representative or will as of a certain date no longer be representative, or (y) the SARON may no longer be used after a certain date, which statement, in the case of subclause (y), is applicable to (but not necessarily limited to) fixed income securities and derivatives.

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

während des Zweijahreszeitraums, der an dem Tag endet, an dem das SARON Index Einstellungsereignis eingetreten ist (oder, falls mehr als ein SARON Index Einstellungsereignis eingetreten ist, an dem Tag, an dem das erste dieser Ereignisse eingetreten ist).

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

"**SIX Swiss Exchange**" bezeichnet die SIX Swiss Exchange AG und deren Nachfolger.]

[Für Referenz-Zinssätze außer (i) einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz oder (ii) EURIBOR, einfügen:

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 Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, (iv) der Referenz-Zinssatz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird, oder (v) die für den Administrator eines maßgeblichen Referenz-Zinssatzes zuständige Aufsichtsbehörde offiziell bekannt gemacht hat, dass der jeweilige Referenz-Zinssatz für einen oder mehrere maßgebliche zugrundeliegende Märkte nicht mehr repräsentativ ist ((i) bis (v) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenz-Zinssatz [am][an] [jedem] [relevanten Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen relevanten Tag/Tag definieren] durch einen von der

occurred (or, if more than one SARON Index Cessation Event has occurred, the date on which the first of such events occurred).

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

"**SIX Swiss Exchange**" means SIX Swiss Exchange AG and any successor thereto.]

[For Reference Interest Rates other than (i) a compounded daily overnight reference rate or (ii) EURIBOR, insert:

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, (iv) the Reference Interest Rate is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided, or (v) there has been an official announcement by the supervisor of the administrator of a relevant Reference Interest Rate that the relevant Reference Interest Rate is no longer representative of any relevant underlying market(s) (each of the events in (i) through (v) a "**Discontinuation Event**"), the Reference Interest Rate shall be replaced, on [the][each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day(s)**], by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor Reference Interest Rate**") according to

Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I)-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzzinssatz**"):

I) Der Referenz-Zinssatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des Referenz-Zinssatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Zinssatz für den Referenz-Zinssatz bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] und die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] der Nachfolge-Referenzzinssatz ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzzinssatz oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsbetrags][anderen Betrag festlegen] wie unten dargestellt Anwendung;]

II) 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 spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenz-Zinssatzes durch einen Nachfolge-Referenzzinssatz gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Zins anpas-

the following paragraphs in the order of I)-III):

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

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

Further and in addition to any replacement of the Reference Interest Rate with a Successor Reference Interest Rate in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an

sungsfaktor 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 Zinsen-betrags] [anderen Satz/Betrag festlegen] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch nicht weniger als 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag definieren] wird die Emittentin die Berechnungsstelle informieren und wird die Emittentin im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

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

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

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

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

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

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

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

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

Such notice of redemption shall specify:

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

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

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

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.]

[Für EURIBOR einfügen:

[For EURIBOR, insert:

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 Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, (iv) der Referenz-Zinssatz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird oder (v) die für den Administrator und/oder Sponsor eines maßgeblichen Referenzzinssatzes zuständige Aufsichtsbehörde offiziell bekannt gemacht hat, dass der jeweilige Referenzzinssatz für einen oder mehrere maßgebliche zugrundeliegende Märkte nicht mehr repräsentativ ist

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, (iv) the Reference Interest Rate is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided or (v) there has been an official announcement by the supervisor of the administrator and/or sponsor of a relevant Reference Interest Rate that the relevant Reference Interest Rate is no longer representative of any relevant underlying market(s) (each of the events in (i) through (iv) a "**Discontinuation Event**"), the Reference Interest

((i) bis (v) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenz-Zinssatz [am] [an] [jedem] [relevanten Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen relevanten Tag/Tage definieren**] durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I-III bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzzinssatz**"):

I) Der Referenz-Zinssatz soll durch den Referenzzinssatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des Referenz-Zinssatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Zinssatz für den Referenz-Zinssatz bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] und im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] der Nachfolge-Referenzzinssatz ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzzinssatz oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des [Zinssatzes] [oder] [Zinsbetrags] [**anderen Betrag festlegen**] wie unten dargestellt Anwendung;]

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

Rate shall be replaced, on [the] [each] [relevant Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [determine other day(s)], by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor Reference Interest Rate**") according to the following paragraphs in the order of I-III:

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

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

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

Wobei insofern gilt:

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

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

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

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

Where:

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

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

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

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

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

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

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

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

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

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].]

Sollte am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag der [[Anzahl der Jahre/Monate einfügen]-[Jahres] [Monats] Swap Satz][relevante Währung 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

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

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

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

Such notice of redemption shall specify:

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

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

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].]

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

Satz einfügen] der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz (wie nachstehend definiert) an diesem Zinsanpassungs-Bestimmungstag.

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

["[[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 Zinsanpassungstag, (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.]

[ggf. andere Definitionen für Angebotssatz einfügen]

Ersetzung eines [Referenz-Swapsatzes] [anderen Angebotssatz einfügen] im Fall eines Einstellungsereignisses. Wenn die Emittentin nach billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den [Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen] nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des [Referenz-Swapsatz][anderen Angebotssatz einfügen] die Berechnung

defined below) on that Interest Adjustment Determination Date.

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

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

[insert other definitions for Quotation]

[Reference Swap Rate][insert other definition for quotation] replacement in case of a Discontinuation Event. If the Issuer determines in its reasonable discretion (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the [Reference Swap Rate][insert other definition for quotation], or (ii) the administrator of the [Reference Swap Rate][insert other definition for quotation] ceases to calculate

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 Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen relevanten Tag/Tage definieren] durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I-III bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden ("Nachfolge-Angebotssatz"):

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

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz] [anderen Angebotssatz einfügen] vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz] [anderen Angebotssatz einfügen] vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "Nachfolge-Referenzsatz") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen

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 Date] [Observation Day] [determine other day(s)], by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "Successor Quotation Rate") according to the following paragraphs in the order of I-III):

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

II) An Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the [Reference Swap Rate] [insert other definition for quotation], provided that if the Independent Advisor determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the [Reference Swap Rate] [insert other definition for quotation], then the Independent Advisor will use such reference rate as successor reference rate (the "Successor Reference Rate") and determine which screen page or source

wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzsatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

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

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

shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). Provided that such Successor Screen Page is accessible to the Calculation Agent, any reference to the Screen Page herein shall from the date of the determination of the Successor Reference Rate on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis. The Independent Advisor will notify the Issuer and the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

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

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

Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode] **[anderes Ereignis/ Tag definieren]** ("**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

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

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

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

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

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

["**TARGET-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross

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

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

Such notice of redemption shall specify:

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

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

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

["**TARGET Business Day**" means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement

settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit ist.]

Express Trans-fer System (TARGET2) ("TARGET") is operational.]

["Zinsfestlegungstag"]

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

["Interest Determination Date"]

means the [[second] [insert other applicable number of days] [TARGET][,][and] [insert all relevant financial centres] Business Day prior to the [commence-ment] [end] of the relevant Interest Period.] [first day of the relevant Interest Period.]

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

[[•] Business Day prior to [the expiry] [the CouponDate] of the relevant Interest Period.]

"Zinslaufperiode"

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

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

(1) *Währung – Stückelung – Emissionstag[e]*. Diese Serie [Nummer der Serie und Bezeichnung einfügen], [Tranche einfügen] von Fundierten Bankschuldverschreibungen (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.

(1) *Currency – Denomination – Issue Date[s]*. This Series [insert number of the Series and name], [insert Tranche] of covered bank bonds (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").

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

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

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

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

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

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

(a) *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]

(a) *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, insert:** changeable] **[In case of a non-changeable Global Certificate, insert:** non-changeable] global certificate[s] (§ 24 lit. b DepG) signed by

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

[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

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.

[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

Austauschtag für einen solchen Austausch soll nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der Vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch soll nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die Vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine Vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt werden, diese Vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (c) 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).]

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

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

[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") aus gegeben 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") aus gegeben 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

earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U. S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (c) 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).]

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

(1) *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.

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

[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

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

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.]]

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

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

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

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

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

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

(a) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen und alle damit verbundenen Rechte sind durch

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

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.]]

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

(2) *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.]

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

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

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

(4) *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

eine Dauerglobalurkunde (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 Zinskupons werden, außer in den in (b) vorgesehen Fällen, nicht ausgegeben.

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

Jedem Gläubiger steht im Umfang seiner Forderungen gegen die Emittentin ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der Dauerglobalurkunde zu, wobei, solange die Dauerglobalurkunde bei der Verwahrungsstelle hinterlegt ist, dieser Miteigentumsanteil suspendiert ist und über die Schuldverschreibungen nur durch Gutschrift der zu übertragenden Schuldverschreibungen in einem Effektenkonto des Empfängers gemäß den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes über die Übertragung von Bucheffekten verfügt werden kann.

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

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**] authorised signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Swiss Principal Paying Agent (*Schweizer Hauptzahlstelle*). Definitive notes and interest coupons will not be issued other than in circumstances described in (b) below.

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

Each Holder shall have a proportionate co-ownership interest in the Permanent Global Note to the extent of his claim against the Issuer, provided that for so long as the Permanent Global Note remains deposited with the Intermediary the co-ownership interest shall be suspended and the Notes may only be transferred or otherwise disposed of by the entry of the transferred Notes in a securities account of the transferee, as set out in the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act regarding the transfer of Intermediated Securities.

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

Vorschriften der SIX SIS AG kostenfrei für die Gläubiger gedruckt. Nach Auslieferung der Einzelkunden wird die Dauerglobalurkunde unverzüglich durch die Schweizer Hauptzahlstelle annulliert und die Einzelkunden werden den Gläubigern gegen Annullierung der Schuldverschreibungen in den Effektenkonti der Gläubiger ausgeliefert.

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

§ 3 STATUS

(1) *Zulässigkeit.* Nach Maßgabe der Bestimmungen des österreichischen Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen (FBSchVG) idGF sowie unbeschadet eingegangener Negativ-Verpflichtungen aus bestehenden oder künftigen Titeln ist die Emittentin berechtigt, Tranchen/Serien Fundierter Bankschuldverschreibungen zu begeben.

(2) *Status Fundierte Bankschuldverschreibungen.* Die Fundierten Bankschuldverschreibungen begründen besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander in Bezug auf denselben Deckungsstock gleichrangig sind.

(3) *Deckung.* Die Ansprüche der Gläubiger aus den Fundierten Bankschuldverschreibungen sind vorzugsweise durch folgenden Deckungsstock gedeckt: [*Bezeichnung des Deckungsstockes einfügen*].

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

(4) *Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen.* Sofern und soweit Forderungen der Anleihegläubiger aus den Fundierten Bankschuldverschreibungen nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind, kann vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin die Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Bankenabwicklungsbestimmungen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Fundierten Bankschuldverschreibungen Verbindlichkeiten, die nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind, (bis auf Null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder andere Abwicklungsinstrumente oder -maßnahmen anwenden, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eines Aufschubs oder einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein

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.

(5) *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) *Permissibility.* Pursuant to the provisions of the Austrian Act on Covered Bank Bonds (*Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen – "FBSchVG"*) as amended, and notwithstanding any negative pledges given with respect to existing or future debt instruments, the Issuer is entitled to issue tranches/series of Covered Bank Bonds.

(2) *Status Covered Bank Bonds.* The Covered Bank Bonds constitute secured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* amongst themselves with respect to the same cover pool (*Deckungsstock*).

(3) *Cover Pool.* The claims of the Holders under the Covered Bank Bonds are preferentially covered by the following cover pool: [*insert Identification of Cover Pool*].

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

(4) *Possibility of statutory resolution measures.* If and to the extent claims of Holders resulting from the Covered Bank Bonds are not covered by the relevant cover pool, prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the applicable banking resolution provisions, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Covered Bank Bonds, which are not covered by the relevant cover pool, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Conditions or a cancellation of the Covered Bank Bonds.

anderes Unternehmen, einer Änderung der Bedingungen oder einer Kündigung der Fundierten Bankschuldverschreibungen.

Wobei:

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

§ 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: [ersten] Zinszahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Zinszahlungstag] (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Zinszahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich)].**

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

- (b) *Der Zinssatz beträgt [Zinssatz einfügen]% [p.a.] [anderen Zeitraum einfügen].*
- (2) *Kupontermin[e], Zinszahlungstag[e].* Die Zinsen sind [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar. [Kupontermine sind [jeweils] am **[Kupontermin(e) einfügen]** eines jeden Jahres (jeweils ein "**Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.] [Kupontermin ist am **[Kupontermin einfügen]** (der "**Kupontermin**") und dieser bleibt

Where:

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

§ 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 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].]**

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

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

unangepasst.]

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

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

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

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

(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 Zinstagequotienten (wie unten definiert).]

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

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

- während der ersten **[ggf. Zahl einfügen]** Zinslaufperiode[n], [letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der **[Datum einfügen]**] [letzter diesbezüglicher Zinszahlungstag ist im **[Monat/Jahr einfügen]**], mit einem Zinssatz von **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]** [[und][,]
- **[Bestimmungen für weitere Zinslauf-perioden einfügen: [●]]**
- während der **[letzten]** **[ggf. Zahl einfügen]** Zinslaufperiode[n], [letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der **[Datum einfügen]**] [letzter diesbezüglicher Zinszahlungstag im **[Monat/Jahr einfügen]**], mit einem Zinssatz von **[Zinssatz einfügen]** % [p.a.] **[anderen Zeitraum einfügen]**.

Eine "**Zinslaufperiode**" läuft dabei jeweils vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum **[im Fall**

unadjusted.]

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

Interest on the Notes shall be payable on [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 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).

[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) *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).]

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

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

- 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

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

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

(2) *Kupontermine, Zinszahlungstage.* Die Zinsen sind [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 Zinszahlungstag.

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kupontermine sind für die Zinsenlaufperioden gemäß (a) jeweils der [**Kupontermin[e] einfügen**] eines jeden Jahres, für die Zinsenlaufperioden gemäß (b) jeweils der [**Kupontermin[e] einfügen**] eines jeden Jahres] [und für die Zinsenlaufperioden gemäß

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

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

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

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

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

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

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

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

Coupon Dates are for the Interest Periods pursuant to (a) [**insert Coupon Date[s]**] in each year [for the Interest Periods pursuant to (b) [**insert Coupon Date[s]**] in each year] [and for the Interest Periods pursuant to [(●)] [**insert Coupon Date[s]**] in each

[[[●]]] jeweils der [**Kupontermine** einfügen] eines jeden Jahres], (jeweils ein "**Kupontermine**") und bleiben immer unangepasst.

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

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinszahlungstag zahlbar.

"**Zinszahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermine zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermine 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] Zinslaufperioden einfügen:* [Die [erste] [letzte] Zinslaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Kupontermine ist: [erster Kupontermine einfügen] [{"Erster Kupontermine"}]] [Letzter Kupontermine ist: [letzter Kupontermine einfügen] [{"Letzter Kupontermine"}]].]

"**Zinsanpassung-Bestimmungstag**" ist der [zweite] [**Anzahl Tage einfügen**] Geschäftstag vor dem [jeweiligen] Zinsanpassungstag. 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].

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

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

year] (each such date a "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.

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

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

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

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

"**Interest Adjustment Determination Date**" means the [second][**insert number of days**] Business Day prior to the [relevant] Interest Adjustment Day. Business Day means for the purpose of this paragraph any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [*if the Specified Currency is EUR or if TARGET is needed for other reasons insert:* [as well as] the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (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)] [*In case a minimum rate of interest applies insert: Minimum Rate of Interest:* If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Rate of Interest for such Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] (*Floor*).]

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

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

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

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass [der] [jeder] Zinsenanpassungszinssatz (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der jeweiligen Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] und (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

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

[Im Fall von Variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:

(1) *Zinsenlaufperiode[n], Kupontermine], Zinsenzahlungstag[e].*

(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] Kupontermine] [*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] Kupontermine] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen*: [ersten] Zinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen*: Kupontermine] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen*: Zinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [*im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen*: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermine] [*im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen*: nächstfolgenden Zinsenzahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils

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

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

The Calculation Agent will cause [the] [each] Reset Interest Rate to be notified (i) to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period] [first day of the relevant Interest Period] [**insert other time**], and (ii) to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.

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

[In case of Floating Rate Notes insert:

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

(a) The Notes shall bear interest [annually] [*semi-annually*] [quarterly] in arrear based on their principal amount during the Interest Period[s] from (and including) [**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)).

[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

ausschließlich).]

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

(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.]

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

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

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

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

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

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

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

[*Für EURIBOR oder einen anderen Referenz-Zinssatz außerhalb eines zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen*]:

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

Date].]

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

(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.]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [anderen Zeitraum einfügen].]

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

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

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

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

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

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

"D" ist [relevante Anzahl an Tagen einfügen] und stellt die Anzahl der Tage im Jahr dar, die für die

percentage rate [per annum] [insert other time period].]

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

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

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

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

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

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

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

Berechnung des Zinssatzes verwendet wird.

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

"**d₀**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "**d₀**", die in chronologischer Folge jeweils einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag vom, und einschließlich des, ersten [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstages dieser Anwendbaren Periode wiedergeben.

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

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

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

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

"**r**" bezeichnet:

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

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

calculation of the Rate of Interest.

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

"**d₀**" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "**d₀**", each representing the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in chronological order from, and including, the first [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in such Applicable Period.

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

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

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

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

"**r**" means:

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

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

SOFR-Geschäftstag.]

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

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

" $r_{(i-pGT)}$ " bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "r" angegeben für *[sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angegeben ist]*: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" liegt.) *[anderenfalls]*: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i".]

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

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

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

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

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

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

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

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

" $r_{(i-pBD)}$ " means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "r" above for, *[where lag is specified as the Observation Method]*: the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".] *[otherwise]*: the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".]

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

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

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

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

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

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

[●] [weitere einfügen] festgelegt.]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

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

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

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

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz[, der Zinsenbetrag] für die jeweilige Zinsenlaufperiode, [und] die jeweilige Zinsenlaufperiode [und der betreffende 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 Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der [jeweiligen] Zinsenlaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und

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

Period] as [●] [insert further].]

[Continuation of general terms and conditions for floating interest:

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

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

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

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

[In case of interest determination in advance, insert:

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

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

[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.

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

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

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

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

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

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

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:

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

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

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

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

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

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

[In case of interest determination in arrears, insert:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

each Interest Period [and the relevant Interest Payment Date]

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

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

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

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

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

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

dafür vorgesehen ist.]

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

- (1) *Feste Verzinsung.*
- (a) *Zinssatz, Festzinsenlaufperiode[n], Zinsenwechselfesttag.* 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] Festkupontermin]** [, 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] [Festkupontermin]**] [bzw.] [Zinsenwechselfesttag] **[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen: [ersten] [Festzinsenzahlungstag]**] [bzw.] [Zinsenwechselfesttag] (ausschließlich) [und danach von jedem **[im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen: Festkupontermin]**] **[im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: Festzinsenzahlungstag]** (einschließlich) bis zum **[im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Festkupontermin bzw. Zinsenwechselfesttag]** **[im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Festzinsenzahlungstag bzw. Zinsenwechselfesttag]** (jeweils ausschließlich).

"**Zinsenwechselfesttag**" bezeichnet den **[letzten] Festkupontermin**, das ist der **[Festkupontermin einfügen]** [auf den **[letzten] Festkupontermin, das ist der [letzten Festkupontermin 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**").]

[Im Falle mehrerer Zinssätze innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes einfügen: [Der Zinssatz] [Die Zinssätze] innerhalb des Festzinssatz-Zeitraumes [beträgt] [betragen] für die [erste] Festzinsenlaufperiode [vom Verzinsungsbeginn bis zum [ersten] [Festkupontermin]] [Festzinsenzahlungstag] **[Zinssatz**

[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**").]

[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**

einfügen] % [p.a.] [,][und] [für die [n-te] Festzins en-
laufperiode vom [maßgeblichen Festkupontermin/
Festzinszahlungstag einfügen] bis zum [maßgeb-
lichen Festkupontermin/-Festzinszahlungstag
einfügen] [Zinssatz einfügen] % [p.a.] [,][und]
[anderen/weiteren Zeitraum einfügen] [(der
jeweilige "Festzinssatz")][die jeweiligen
"Festzinssätze").]

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

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

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

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

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

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

(2) *Variable Verzinsung.*

(a) *Zinssatz, Variable Zinsenlaufperiode[n],
Variable[r] Zinszahlungstag[e].* Die
Schuldverschreibungen werden [jährlich] [halb-
jährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein bezo gen
auf ihren 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

Interest] per cent [*per annum*] [,][and] [for the [n-th]
Fixed InterestPeriod from the [insert relevant Fixed
Coupon Date][insert relevant Fixed Interest
Payment Date] to the [insert relevant Fixed Coupon
Date][insert relevant Fixed Interest Payment Date]
[insert Rate of Interest] per cent [*per annum*]]
[,][and] [insert further/other period] (the relevant
"Fixed Interest Rate[s]").]

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

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

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

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

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

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

(2) *Floating Interest.*

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

Zinsenlaufperioden einfügen: Rückzahlungstag (wie in § 6 Absatz(1) definiert) (ausschließlich) verzinnt.

(as defined in § 6(1)).

[Eine][Die] "**Variable Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Zinsenwechselltag (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. ["**Variablen 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) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

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).

[Im Falle [kurzer] [langer] Variabler Zinsenlaufperioden einfügen: [Die [erste] [letzte] Variable Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster

[In the case of [short] [long] Floating Interest Periods insert: [The [first] [last] Floating Interest Period is [shortened] [extended]; [first Floating

Variabler Kupontermin ist: [ersten Variablen Kupontermin einfügen] [(der "Erste Kupontermin")]] [Letzter Variabler Kupontermin ist: [letzten Variablen Kupontermin einfügen] [(der "Letzte Kupontermin")]].]

[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:

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

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

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

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

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

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

Der Zusammengesetzte Tägliche [maßgeblichen Overnight-Referenzsatz einfügen] bezeichnet, in

Coupon Date is: [insert first Floating Coupon Date] [{"First Coupon Date"}]] [last Floating Coupon Date is: [insert last Floating Coupon Date] [{"Last Coupon Date"}]].]

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

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

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

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

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

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

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

The Compounded Daily [insert relevant overnight reference rate] means, with respect to an Interest

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

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

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

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

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

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

"**d₀**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "**d₀**", die in chronologischer Folge jeweils einen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag vom, und einschließlich des, ersten [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstages dieser Anwendbaren Periode wiedergeben.

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

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

"**Beobachtungszeitraum**" bezeichnet in Bezug auf die maßgebliche Zinsenperiode den Zeitraum ab dem Tag (einschließlich), der "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem ersten Tag

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

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

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

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

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

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

"**d₀**" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "**d₀**", each representing the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in chronological order from, and including, the first [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day in such Applicable Period.

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

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

"**Observation Period**" means, in respect of the relevant Interest Period, the period from, and including, the date falling "**p**" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the first

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

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

"r" bezeichnet:

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

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

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

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

" $r_{(i-pGT)}$ " bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "r" angegeben für [*sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angegeben ist*]: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i" liegt.] [*anderenfalls*: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Geschäftstag "i".]

[*Im Falle [kurzer] [langer] erster Variabler 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

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

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

"r" means:

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

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

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

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

" $r_{(i-pBD)}$ " means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "r" above for, [*where lag is specified as the Observation Method*]: the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".] [*otherwise*: the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".]

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

(This shall not apply for the Floating Interest Period which ends with the First Floating Coupon Date (the "**Interpolated Floating Interest Period**"), for which the relevant reference interest rate will be the linear

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

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

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

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

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

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

[(3)] **[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen:** *Minimum Rate of Interest.* 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*).]

[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen: *Maximum Rate of Interest.* 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*).]

[(3)][(4)][(5)] *Interest Amount.* 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 Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche

interpolation between the available reference interest rate with the next shorter term than the term of the Interpolated Floating Interest Period and the available reference interest rate with the next longer term than the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

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

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

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

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

[Continuation of general terms and conditions for floating interest:

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

[In case a maximum rate of interest applies insert: *Maximum Rate of Interest.* If the 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)] *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

Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Variable Zinssatz und der Zinstagequotient (wie nachstehend definiert) auf [den ausstehenden Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen][die festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos 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 Zinsbetrag und] der mitgeteilte Variable Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpass-

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.

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

[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

sungsregelungen 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:

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

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

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:

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

- (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der [jeweiligen] Variablen Zinslaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem Variablen [Kupontermin] [Zinszahlungstag] der [jeweiligen] Variablen Zinslaufperiode] **[anderen Zeitpunkt einfügen]** mitgeteilt werden und]
- (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag]

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:

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

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

Each Interest Amount and each 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).]

[In case of interest determination in arrear, 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 [[●] Business Day prior to the expiry of the [relevant] Floating Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the Floating [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Floating Interest Period] **[insert other time]**, and]
- (i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on the day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date]

[Referenzwert-Feststellungstag]
[Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** liegt
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 Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

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

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

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

[Im Fall von Variabel zu Fest verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:

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

[Observation Day] **[specify other date]**, 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**].]

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

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

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

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

- (1) *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].

[Eine][Die] "**Variable Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Verzinsungsbeginn (einschließ-lich) 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 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

[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 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]

"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,

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

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

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

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

Der Zusammengesetzte Tägliche *[maßgeblichen Overnight-Referenzsatz einfügen]* bezeichnet, in Bezug auf eine Zinsenlaufperiode, die Rendite einer täglichen Zinsanlage mit dem täglichen Tageszinssatz in der festgelegten Währung (mit dem anwendbaren Referenzsatz (wie in den maßgeblichen Endgültigen

[("Last Floating Coupon Date")]]].]

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

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

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

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

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

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

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

The Compounded Daily *[insert relevant overnight reference rate]* means, with respect to an Interest Period, the rate of return of a daily compound interest investment in the Specified Currency (with the applicable Reference Rate (as indicated in the relevant Final Terms and further provided for below) as the

tage vor dem Zinszahlungstag für diese Zinsenlaufperiode liegt (oder der Tag, der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage vor diesem früheren Tag, falls vorhanden, an dem die Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden, liegt).

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

"r" bezeichnet:

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

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

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

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

" $r_{(i-pBD)}$ " bezeichnet den anwendbaren Referenzsatz, wie in der vorstehenden Definition von "r" angegeben für [*sofern Nachlauf als Beobachtungsmethode angeben ist*]: den [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstag (der ein [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstag ist, der in den maßgeblichen Beobachtungszeitraum fällt), der "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstage vor dem maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstag "i" liegt.) [*anderenfalls*: den maßgeblichen [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-] Geschäftstag "i".]

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

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

[SARON-]Business Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).

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

"r" means:

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

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

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

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

" $r_{(i-pBD)}$ " means the applicable Reference Rate as set out in the definition of "r" above for, [*where lag is specified as the Observation Method*]: the [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day (being a [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day falling in the relevant Observation Period) falling "p" [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Days prior to the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".] [*otherwise*: the relevant [SONIA-][SOFR-][€STR-][SARON-]Business Day "i".]

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

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

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

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

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

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

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

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen: *Minimum Rate of Interest.* 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*).]

[Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen: *Maximum Rate of Interest.* 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*).]

[(e)] *Variable 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 Zinsen-betrag**") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Variable Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Variable

the term of the Interpolated Floating Interest Period.)]

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

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

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

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

[Continuation of general terms and conditions for floating interest:

[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*).]

[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)] *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

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.

[(f)] *Mitteilung von Variablem Zinssatz und Variablem Zinsbetrag.*

[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos 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 Zinsbetrag und] [der mitgeteilte Variable Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche

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)] *Notification of Floating Rate of Interest and Floating Interest Amount.*

[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

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:

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

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

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:

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

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

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

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:

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

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

Each Interest Amount and each 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).]

[In case of interest determination in arrear, 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 [[●] Business Day prior to the expiry of the [relevant] Floating Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the Floating [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Floating Interest Period] **[insert other time]**, and]

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

[Beobachtungstag] **[anderen Tag festlegen]** liegt und]

[Observation Day] **[specify other date]**, 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 Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung [auch] [auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos 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 Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

(2) *Feste Verzinsung*

(2) *Fixed Interest*

(a) *Zinssatz, Festzinsenlaufperiode[n]*. Die Schuldverschreibungen werden, bezogen auf ihren Nennbetrag, ab dem Zinsenwechsellag (einschließlich) während der Festzinsenlaufperiode[n] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] im Nachhinein, bis zum [**im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:** [letzten] Festkupontermin] [**im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:** Rückzahlungstag wie in § 6(1) definiert] (ausschließlich)] verzinst (der "**Festzinssatz-Zeitraum**").

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

[Eine][Die] "**Festzinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Zinsenwechsellag (einschließlich) bis zum [**im Fall keiner Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:** [ersten] Festkupontermin] [**im Fall einer Anpassung der Festzinsenlaufperioden einfügen:** [ersten] Festzinsenzahlungstag]

[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]

[Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem *[im Fall keiner Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen*: Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen*: Festzinszahlungstag] (einschließlich) bis zum *[im Fall keiner Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen*: nächstfolgenden bzw. letzten Festkupontermin] *[im Fall einer Anpassung der Festzinslaufperioden einfügen*: letzten Festzinszahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich)].

Die Festzinslaufperiode[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").]

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

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

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

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

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

[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]].

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").]

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

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

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

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

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

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

(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 Zinszahlungen.* Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen. Die Emissionsrendite[n] [beträgt][betragen] [Emissionsrendite einfügen]

(1) *No Periodic Payments of Interest.* There will not be any periodic payments of interest on the Notes. The Amortisation Yield[s] [is][are] [insert Amortisation Yield]

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

[In the case of different Amortisation Yields for individual Interest Periods, set forth applicable provisions (including fallback provisions) herein]]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für Verzinsung:]

[Continuation of general terms and conditions for interest:]

[(●)] Zinsenlauf und Verzugszinsen. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst **[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen:]** (außer in dem Fall, dass sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert), sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren [Nennbetrag] [Rückzahlungsbetrag] vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen¹ zu verzinsen.

[(●)] Accrual of Interest and Default Interest. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due **[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:]** (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a)], interest shall accrue on the [principal amount][redemption amount] of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.¹

[(●)] Zinstagequotient. "Zinstagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "Zinsberechnungszeitraum"):

[(●)] Day Count Fraction. "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Notes for any period of time (the "Calculation Period"):

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

[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:]

¹ Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.

¹ 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.

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden]; und
- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
 - (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen]; und
 - (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

"Feststellungsperiode" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] (Actual/Actual (ICMA Regelung 251)).]

[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:]

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

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 such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and
 - (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Where:

"Determination Period" means the period from and including [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] in any year to but excluding the next [insert day(s) and month(s) on which interest is normally paid (if more than one, then such dates in the alternative)] (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).]

[If Actual/Actual (ISDA), insert:]

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (a) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (b) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365) (Actual/Actual (ISDA)).]

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

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

[Im Fall von Actual/360 einfügen:

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

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

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) (**30/360 oder Bond Basis**).

[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am Rückzahlungstag endenden Zinsberechnungszeitraums der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) (**30E/360 oder Eurobond Basis**).

[Im Fall von 360/360 einfügen:

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. (**360/360**).

**§ 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

[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 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**).

[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:

the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) (**30E/360 or Eurobond Basis**).

[If 360/360, insert:

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. (**360/360**).

**§ 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

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 Globalurkunde verbrieft sind, erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems, und zwar nach ordnungsgemäßer Bescheinigung gemäß § 2(2)(a).]

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der Festgelegten Währung ist.

[(3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an [das Clearing System oder dessen Order] [an die Zahlstelle] [an die depotführende Bank] von ihrer Zahlungspflicht befreit.]

[(3)][(4)] *Zahltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstagen-Konvention gemäß Absatz ([4])[5][6]). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

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

[Geschäftstag im Sinne dieses § 5 bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [falls die Festgelegte Währung EUR

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 made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 2(2)(a).]

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the currency of the country of the Specified Currency.

[(3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to[, or to the order of, the Clearing System] [the Paying Agent] [the depository bank].]

[(3)][(4)] *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Notes is not a Business Day, then the payability and actual payment date depend on the Business Day Convention as applicable according to subparagraph ([4])[5][6]). The Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place. Irrespective of the provisions regarding the Interest Period, the Holder shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

[Insert other Payment Business Day: Payment Business Day is [define Payment Business Day].]

[Business Day in this § 5 means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [if the Specified Currency is EUR or if TARGET is

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].]

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

- (1) (a) *Zahlungen von Kapital.* Die Zahlung von Kapital und etwaiger zusätzlicher Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle.
- (b) *Zahlungen von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen und etwaiger zusätzlicher Beträge auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an die Schweizer Hauptzahlstelle oder deren Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.
- (2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die gesetzliche Währung der Schweizerischen Eidgenossenschaft ist.

Stellt die Emittentin fest, dass zu zahlende Beträge am betreffenden Zahltag aufgrund von Umständen, die außerhalb ihrer Verantwortung liegen, in frei übertragbaren und konvertierbaren Geldern für sie nicht verfügbar sind, oder dass die festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "**Nachfolge-Währung**") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernünftigerweise möglich ist durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**Anwendbare Wechselkurs**" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach

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].]

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

- (1) (a) *Payment of Principal.* Payment of principal and any additional amounts in respect of the Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Swiss Principal Paying Agent.
- (b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any additional amounts shall be made, subject to subparagraph (2), to the Swiss Principal Paying Agent or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System.
- (2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the legal currency of the Swiss Confederation.

If the Issuer determines that the amount payable on the respective Payment Business Day is not available to it in such freely negotiable and convertible funds for reasons beyond its control or that the Specified Currency or any successor currency to it provided for by law (the "**Successor Currency**") is no longer used for the settlement of international financial transactions, the Issuer may fulfil its payment obligations by making such payment in Euro on, or as soon as reasonably practicable after, the respective Payment Business Day on the basis of the Applicable Exchange Rate. Holders shall not be entitled to further interest or any other payment as a result thereof. The "**Applicable Exchange Rate**" shall be, (i) if available, the Euro foreign exchange reference rate for the Specified Currency or the Successor Currency determined and published by the European Central Bank for the most recent practicable date falling within a reasonable period (as determined by the Issuer in its equitable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified

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].]

[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].]

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen:

[(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

[bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

[bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den unmittelbar

Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer in its equitable discretion.]

(3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by due and punctual payment of the funds in [insert currency] in [insert location of Swiss Principal Paying Agent] to, or to the order of, the Swiss Principal Paying Agent in the manner provided by these Conditions and the Final Terms.

(4) *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Notes is not a Business Day, then the payability and actual payment date depend on the Business Day Convention as applicable according to subparagraph ([5][6]). The Holder shall not be entitled to payment until the next such day in 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].]

[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].]

[Continuation of general terms and conditions:

[(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

[if Following Business Day Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day.]

[if Modified Following Business Day Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

[if Preceding Business Day Convention, insert: the

vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der **[Zahl einfügen]** [Monate] **[andere festgelegte Zeiträume einfügen]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]

[[([4][5][6][7])] *Geschäftstage-Konvention falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert für den Zeitraum ab dem Rückzahlungstag bis zum Erweiterten Rückzahlungstag.*

Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

[bei Anwendung der folgenden Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]

[bei Anwendung der modifizierten folgenden Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

[bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen: auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]

[bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der **[Zahl einfügen]** [Monate] **[andere festgelegte Zeiträume einfügen]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]]

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen: oder am Erweiterten Rückzahlungstag].* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen

immediately preceding Business Day.]

[if FRN Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls **[[insert number] months]** **[insert other specified periods]** after the preceding applicable Interest Payment Date.]

[[([4][5][6][7])] *Business Day Convention in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a) for the term from the Maturity Date until the Extended Maturity Date.*

If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

[if Following Business Day Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day.]

[if Modified Following Business Day Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

[if Preceding Business Day Convention, insert: the immediately preceding Business Day.]

[if FRN Convention, insert: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls **[[insert number] months]** **[insert other specified periods]** after the preceding applicable Interest Payment Date.]]

§ 6 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity [in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert: or at the Extended Maturity Date].* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on **[in case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date]** *[in case*

Rückzahlungsbetrag am [im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen] [im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen]: in den [Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen] fallenden [Variablen] Zinszahlungstag (der "Rückzahlungstag") [zurückgezahlt.] [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen]: oder, falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung) als erweiterter Rückzahlungstag festgelegt wird, (der "Erweiterte Rückzahlungstag") zurückgezahlt. Der spätestmögliche Erweiterte Rückzahlungstag ist der [Datum einfügen].]

[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen]:

Die im Folgenden definierten Begriffe gelten nur für die Absätze (1a) ff.

(1a) *Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung der Schuldverschreibungen.* Falls das Objektive Auslösende Ereignis eintritt, verschiebt sich die Fälligkeit der Schuldverschreibungen einmalig um bis zu 12 Monate bis zum Erweiterten Rückzahlungstag und die Emittentin wird die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, am Erweiterten Rückzahlungstag zum Endgültigen Rückzahlungsbetrag nebst etwaigen bis zum Erweiterten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen. Der Eintritt des Objektiven Auslösenden Ereignisses und die daraus resultierenden Anpassungen der Zinsenlaufperiode sind den Gläubigern unverzüglich gemäß § 14 mitzuteilen.

Wobei:

Das "**Objektive Auslösende Ereignis**" meint die Auslösung der Fälligkeitsverschiebung in der Insolvenz der Emittentin durch den besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung), sofern dieser zum Zeitpunkt der Fälligkeitsverschiebung überzeugt ist, dass die Verbindlichkeiten unter den Schuldverschreibungen vollständig zum Erweiterten Rückzahlungstag bedient werden können. Die Fälligkeitsverschiebung liegt nicht im Ermessen der Emittentin.

Die Fälligkeitsverschiebung der Schuldverschreibungen stellt keinen Verzugsfall (einschließlich einem Kündigungsgrund gemäß § 10) der Emittentin für irgendwelche Zwecke dar oder gibt einem Gläubiger das Recht, die

of a Redemption Month, insert: the [Floating] Interest Payment Date falling in [insert Redemption Month and Redemption Year] (the "**Maturity Date**") [*in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:* or, in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a), on the day which is determined by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code) as extended maturity date (the "**Extended Maturity Date**"). The latest possible Extended Maturity Date is [insert date]].

[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:

The terms defined hereinafter only apply to paragraphs (1a) et seqq.

(1a) *Conditions for a Maturity Extension of the Notes.* If the Objective Trigger Event occurs, the maturity of the Notes shall be postponed once by up to 12 months to the Extended Maturity Date and the Issuer shall redeem in whole, but not in part, the Notes on the Extended Maturity Date at the Final Redemption Amount together with accrued interest, if any, to, but excluding, the Extended Maturity Date. The occurrence of the Objective Trigger Event and any adjustments of the Interest Period relating thereto shall be notified to the Holders without undue delay in accordance with § 14.

Whereas:

The "**Objective Trigger Event**" means triggering the maturity extension in the Issuer's insolvency by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code (*Insolvenzordnung*)), provided that the special administrator is convinced at the time of the maturity extension that the liabilities under the Notes can be serviced in full on the Extended Maturity Date. The maturity extension is not at the Issuer's discretion.

The maturity extension of the Notes shall not constitute an event of default (including an Event of Default pursuant to § 10) for any purpose or give any Holder any right to accelerate the Notes or to receive any payment other than as expressly set out in these

Schuldverschreibungen zu kündigen oder andere als ausdrücklich in diesen Bedingungen vorgesehene Zahlungen zu erhalten.

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

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

[Eine][Die] "**Zinsenlaufperiode**" läuft dabei [jeweils] vom Rückzahlungstag (einschließlich) bis zum [im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Kupontermin] [im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen: [ersten] Zinsenzahlungstag] [oder] [Erweiterten 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. Erweiterten Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich).]

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

(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.]

(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)][(7)] (Geschäftstageskonvention) [falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6(1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert für

Conditions.

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

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

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

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

(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.]

(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)][(7)] (Business Day Convention) [in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6(1a) for the term from the Maturity Date until the Extended Maturity

den Zeitraum ab dem Rückzahlungstag bis zum Erweiterten Rückzahlungstag] bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

Verzinsung, Zinsenlaufperiode[n], Kupontermin[e], Zinszahlungstag[e] wie in diesem § 6 angeführt stehen unter dem Vorbehalt der Festsetzung des Erweiterten Rückzahlungstages durch den besonderen Verwalter (§ 86 der Insolvenzordnung). Ab dem Erweiterten Rückzahlungstages haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Verzinsung.

(1c) *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]**.

["**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.]

[(1d)] **[Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen:]** *Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[Mindestzinssatz einfügen]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode **[Mindestzinssatz einfügen]** (*Floor*).]

[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*).]

[(1d)][(1e)] *Zinsbetrag.* Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") für die entsprechende Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinsentagequotient (wie nachstehend definiert) auf [den ausstehenden Gesamtnennbetrag

Date].

Interest, Interest Period[s], Coupon Date[s], Interest Payment Date[s] stated in this § 6 are subject to the determination of the Extended Maturity Date by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code (*Insolvenzordnung*)). The Holders shall not be entitled to any accrual of interest as from the Extended Maturity Date.

(1c) *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]**.

["**Faktor**"] 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]**.]

[(1d)] **[In case a minimum rate of interest applies insert:]** *Minimum Rate of Interest:* If the Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than **[insert minimum rate of interest]**, the Rate of Interest for such Interest Period shall be **[insert minimum rate of interest]** (*Floor*).]

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

[(1d)][(1e)] *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

der Schuldverschreibungen][die Festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

[(●) Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag.

[Im Falle der Zinsfestlegung im Vorhinein einfügen:

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

- (i) der Emittentin[,] [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinslaufperiode [ersten Tag der [jeweiligen] Zinslaufperiode] [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.
- (iii) [Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinslaufperiode [können][kann] [der mitgeteilte Zinsbetrag und] der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem

aggregate principal amount of the Notes] [the Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

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

[In case of interest determination in advance, insert:

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

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

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

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

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

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:

- (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.
- (iii) [Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

[Im Falle der Zinsfestlegung im Nachhinein einfügen:

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

- (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der jeweiligen Zinslaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem [Kupontermin] [Zinszahlungstag] der [jeweiligen] Zinslaufperiode] [anderen Zeitpunkt einfügen] mitgeteilt werden und]
- (i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen] an dem Tag mitgeteilt wird, der zwei (2) Geschäftstage nach dem Ende des [Zinsfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festlegen] liegt und]

[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:

- (ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.
- (iii) [Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

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

[In case of interest determination in arrears, insert:

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

- (i) to be notified to the Issuer, [the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than the [[●] Business Day prior to the expiry of the relevant Interest Period] [[the second] [●] Business Day prior to the [Coupon Date] [Interest Payment Date] of the [relevant] Interest Period] [insert other time], and]
- (i) to be notified to the Issuer [, the Clearing System] [any Paying Agent] [and] [if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange] on the day which is two (2) Business Days after the end of the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [specify other date], and]

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

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

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

- (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.
- (iii) [Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

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

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (b) Wenn der Zinsberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch [das Produkt aus (1)] [die][der] Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsbere-

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

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

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

- (ii) to be notified to the Holders without delay in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) hereof.
- (iii) [Publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.]

[(●)] Day Count Fraction. "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

[If Actual/Actual (ICMA Rule 251) is applicable, insert:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (b) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]; and

rechnungszeitraum fällt [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahrenden]; und

- (c) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
- (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) [die][der] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr fallen]]; und
- (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) [die][der] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahrenden].]
- (c) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year]]; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period [and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year].]

Wobei:

"Feststellungsperiode" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten [Tag(e) und Monat(e) einfügen, an denen normalerweise Zinsen gezahlt werden (wenn mehr als einer, dann alternativ diese Daten)] (Actual/Actual (ICMA Regelung 251)).]

[Im Fall von Actual/Actual (ISDA) einfügen:

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

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

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

[Im Fall von Actual/360 einfügen:

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

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).]

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

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (i) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der diesen Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (ii) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist) **(30/360 oder Bond Basis).**]

[Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:

die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle eines am erweiterten Rückzahlungstag endenden Zinsberechnungszeitraums der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt) **(30E/360 oder Eurobond Basis).**]

[Im Fall von 360/360 einfügen:

die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen. **(360/360).**]

(2) Endgültiger Rückzahlungsbetrag:

[Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit oder bei Verlängerung der Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Fundierten Bankschuldverschreibungen.]

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

[If 30/360 or Bond Basis, insert:

the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months (unless (i) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (ii) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30/360 or Bond Basis).**]

[If 30E/360 or Eurobond Basis, insert:

the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Extended Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month) **(30E/360 or Eurobond Basis).**]

[If 360/360, insert:

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on the basis of a year of 360 days with twelve 30-day months. **(360/360).**]

(2) Final Redemption Amount:

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

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

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen [gegenüber der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle]] und gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) **[im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:** zuzüglich bis zum für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen] zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirks am) **[im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen:** am nächstfolgenden [Variablen] [Zinsenzahlungstag] [Festzinsenzahlungstag] (wie in § 4 definiert)] **[im Fall von Nullkupon-Fundierte Bankschuldverschreibungen einfügen:** bei Fälligkeit oder im Fall des Handels oder Tausches einer Schuldverschreibung] zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

(b) Eine solche Vorzeitige Rückzahlung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist. **[Im Fall von variabelverzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:** Der für die Vorzeitige Rückzahlung festgelegte Termin muss ein [Variabler] [Kupontermin] [Festkupon-termin]

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

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

(a) The Notes may be declared repayable, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to [the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent]] and, pursuant to § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing) to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below) **[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:** together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (but excluding)] if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 8 (Taxation) herein) **[in case of Notes other than Zero Coupon Notes insert:** on the immediately succeeding [Floating] [Fixed] Interest Payment Date (as defined in § 4)] **[in case of Zero Coupon Notes insert:** at maturity or upon the sale or exchange of any Note], and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer.

(b) However, such Early Redemption may not occur (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts does not remain in effect. **[In case of Floating Rate Notes insert:** The date fixed for Early Redemption must be [a [Floating] Coupon Date] [Fixed Coupon Date] [[an] [a Fixed] Interest Payment Date][a Floating Interest Payment Date].]

[Variabler] [Zinsenzahlungstag]
[Festzinsenzahlungstag] sein.]

- (c) Die Erklärung einer Vorzeitigen Rückzahlung hat gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin und den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag nennen.

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

(4) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.*

- (a) Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz [(4)][(5)] die Vorzeitige Rückzahlung bekannt gemacht hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] (Call) [zum Wahl-Rückzahlungsbetrag] [zu den Wahl-Rückzahlungsbeträgen] (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen vorzeitig zurückzahlen.

- (b) **[Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen:** Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts nach Absatz [●] dieses § 6 verlangt hat.]

(c) Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [sind] [ist der] **[Wahl-Rückzahlungstag(e)] (Call) einfügen]**

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

Eine solche Rückzahlung muss [mindestens] [höchstens] in Höhe von [●]% des Nennbetrages der Schuldverschreibungen erfolgen.]

- (e) **[Bei Geltung eines Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrages oder eines erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrages (Call), einfügen:** Eine solche Rückzahlung muss [in Höhe des Nennbetrages von **[Betrag einfügen]** [mindestens **[Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]** [erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) einfügen] je Schuldverschreibung erfolgen.]

[f)] Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise

- (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.

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

(4) *Early Redemption at the Option of the Issuer.*

- (a) The Issuer may, upon notice of Early Redemption given pursuant to sub-paragraph [(4)][(5)], redeem the Notes in whole or in part on the Call Redemption Date[s] at the [Call Redemption Amount[s]] set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the [respective] Call Redemption Date.

- (b) **[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:** The Issuer is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Holder's option to redeem such Note pursuant to subparagraph [●] of this § 6.]

(c) [Call Redemption Date[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Date[s]]**

(d) [Call Redemption Amount[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Amount[s]]** [for the following Call Redemption Date[s] **[insert Call Redemption Date[s]].**

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) **[In case of a minimum Call Redemption Amount or an increased Call Redemption Amount insert:** The Notes have to be redeemed at an amount [at their principal amount of **[insert amount]**] [that is at least equal to **[insert minimum Call Redemption Amount]** **[insert increased Call Redemption Amount]** per Notes.]

[f)] If the Notes are redeemed early only in part, the

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.]

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

Die Erklärung der Vorzeitigen Rückzahlung ist [gegenüber der [Schweizer] [Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und] gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

- (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 [Wahl-][Vorzeitigen] Rückzahlungstag [(Call)], wobei letzterer nicht weniger als **[Mindestmitteilungsfrist einfügen]** [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] und nicht mehr als **[Höchstmitteilungsfrist einfügen]** [Tage] [Geschäftstage [(wie in § 1 (Definitionen) definiert)]] nach dem Tag der Bekanntmachung der Vorzeitigen Rückzahlungserklärung gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) durch die Emittentin gegenüber den Gläubigern liegen darf; [und]
- (iv) [im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag oder, wenn anwendbar – den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.
- (v) im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 6(3) eine zusammenfassende Erklärung, die die begründenden Umstände des Rückzahlungs-rechts der Emittentin darlegt.]

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

[(4)][(5)][(6)] *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.*

- (a) Jeder Gläubiger von Fundierten Bankschuldverschreibungen hat das Recht, die Vorzeitige

Notes to be redeemed are determined [**in case the Notes are kept in custody by a Clearing System insert:** according to the rules of the relevant Clearing System] [**in case the Notes are not kept in custody by a Clearing System insert:** by lot through a notary].

[(4)][(5)] *Declaration and notification of Early Redemption*

The notice of Early Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the [Swiss] [Principal Paying Agent [Fiscal Agent] and] pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:

- (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 [Call] [Early] Redemption Date or, if applicable and as the case may be the relevant Call Redemption Date, which may not be less than **[insert minimum notification period]** [days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] and not more than **[insert maximum notification period]** [days][Business Days[as defined in § 1 (Definitions)]] after the day of the Early Redemption Notice by the Issuer to the Holders pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing); [and]
- (iv) [in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), the Early Redemption Amount at which the Notes are redeemed or- if applicable – the Call Redemption Amount at which the Notes are redeemed.
- (v) in case of an Early Redemption pursuant to § 6(3), a summarizing statement of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.]

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

[(4)][(5)][(6)] *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

Rückzahlung der Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am] [an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag] [beträgen] gemäß Absatz (d), nebst etwaigen bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen.

- (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 rechts wirksamer Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger gemäß Absatz (e) [am][an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum][zu den] Wahl-Rückzahlungs [betrag] [beträgen], wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurück-zuzahlen.

- (c) *Wahl-Rückzahlungstag[e]*. [Wahl-Rückzahlungstag ist der [Wahl-Rückzahlungstag einfügen]] [Wahl-Rückzahlungstage sind [Wahl-Rückzahlungstage einfügen]]
- (d) *Wahl-Rückzahlungsbetrag*: [Wahl-Rückzahlungsbetrag am [Wahl-Rückzahlungstag einfügen] ist [Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]] [Wahl-Rückzahlungsbeträge sind wie folgt: [am [Wahl-Rück-zahlungstage einfügen] [Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen]]
- (e) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als [Mindestmitteilungsfrist von mindestens 5 Geschäftstagen einfügen] Tage und nicht mehr als [Höchstmitteilungsfrist einfügen] Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag, an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie nachstehend definiert) erfolgen soll, an die bezeichnete Geschäftsstelle der [Emissionsstelle] [Schweizer][Hauptzahlstelle] eine schriftliche Mitteilung zur Vorzeitigen Rückzahlung ("**Ausübungserklärung**") zu schicken. Falls die Ausübungserklärung am letzten Tag der Kündigungsfrist vor dem Wahl-Rückzahlungstag nach 17:00 Uhr Wiener Zeit eingeht, ist das Wahlrecht nicht wirksam ausgeübt. Die Ausübungserklärung hat anzugeben: (i) [den [gesamten] Nennbetrag] [die [gesamte] Stückzahl] der Schuldverschreibungen, für die das Wahlrecht ausgeübt wird [und][,] (ii) die Wertpapierkennnummern dieser Schuldverschreibungen (soweit vergeben). Für die Ausübungserklärung kann ein Formblatt, wie es bei den bezeichneten Geschäftsstellen der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle]

the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]] pursuant to sub-paragraph (d), together with any interest accrued until the [relevant] Optional Early Redemption Date (excluding).

- (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 sub-paragraph [●] 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], as described below, together with any interest accrued until the Optional Early Redemption Date (excluding).

- (c) *Optional Early Redemption Date[s]*. Optional Early Redemption Date[s] [is][are] [insert **Optional Early Redemption Date[s]**]
- (d) *Optional Early Redemption Amount*: [Optional Early Redemption Amount on [insert **Optional Early Redemption Date**] is [insert **Optional early Redemption Amount**]]. [Optional Early Redemption Amounts are as follows: [on [insert **Optional early Redemption Dates**][insert **Optional Early Redemption Amounts**]]]
- (e) To exercise this option, the Holder has to notify the [Fiscal Agent][Swiss][Principal Paying Agent] about the exercise of the option by way of written notification ("**Exercise Notification**") not less than [insert **minimum notification period of at least 5 Business Days**] and not more than [insert **maximum notification period**] Days 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

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.]

[Im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:]

[(4)][(5)][(6)][(7)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag* [/Kündigungsbetrag].

Für die Zwecke von [§ 1 (Definitionen),] Absatz (3) dieses § 6 und § 10 (Kündigung), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag bzw. der Kündigungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag gemäß Absatz (2) dieses § 6.][anderen Betrag einfügen].]

[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:]

[(5)][(6)][(7)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*.

(f) Für die Zwecke des § 6(3) und § 10 (Kündigung) dieser Bedingungen, entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag bzw. Kündigungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Schuldverschreibung gemäß § 6(6).

(g) **[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 Fundierten Bankschuldverschreibung ("**Amortisationsbetrag**") entspricht dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung abgezinst mit der Emissionsrendite von **[Emissionsrendite einfügen]** ab dem Rückzahlungstag (einschließlich) bis zu dem Tilgungstermin (ausschließlich). Die Berechnung dieses Betrages erfolgt auf der Basis einer jährlichen Kapitalisierung der aufgelaufenen Zinsen.]

Wenn diese Berechnung für einen Zeitraum,

relevant Notes to the Issuer or its order.]

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

[(4)][(5)][(6)][(7)] *Early Redemption Amount* [/Termination Amount].

For the purpose of [§ 1 (Definitions),] this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption Amount or, as the case may be, the Termination Amount of a Notes is equal to the Final Redemption Amount pursuant to this § 6(2)][insert other amount].]

[In case of Zero Coupon Notes insert:]

[(5)][(6)][(7)] *Early Redemption Amount*

(f) For the purpose of this § 6(3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption Amount or, as the case may be, the Termination Amount of a Notes is equal to the Amortised Face Amount pursuant to this § 6(6).

(g) **[In the case of accrued interest being added:]**

The amortised face amount ("**Amortised Face Amount**") of a Notes shall be an amount equal to the sum of:

- (i) **[Reference Price]** (the "**Reference Price**"), and
- (ii) the product of the Amortisation Yield being **[insert Amortisation Yield]** (compounded annually) and the Reference Price from (and including) the Issue Date to (but excluding) the date fixed for redemption or (as the case may be) the date upon which the Notes become due and payable].

[In the case of unaccrued interest being deducted:] The amortised face amount ("**Amortised Face Amount**") of a Note shall be the principal amount thereof adjusted for interest from (and including) the Maturity Date to (but excluding) the date of final repayment by the Amortisation Yield, being **[Amortisation Yield]**. Such calculation shall be made on the assumption of an annual capitalisation of accrued interest.]

Where such calculation is to be made for a

der nicht vollen Kalenderjahren entspricht, durchzuführen ist, hat sie im Fall des nicht vollständigen Jahres (der "**Zinsberechnungszeitraum**") auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie in § 3 definiert) zu erfolgen.

- (h) Falls die Emittentin den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung wie vorstehend beschrieben berechnet, jedoch mit der Maßgabe, dass die Bezugnahmen in Unterabsatz (g)(ii) auf den für die Rückzahlung vorgesehenen Rückzahlungstag oder den Tag, an dem diese Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden, durch den früheren der nachstehenden Zeitpunkte ersetzt werden: (i) der Tag, an dem die Zahlung gegen ordnungsgemäße Vorlage und Einreichung der betreffenden Schuldverschreibungen (sofern erforderlich) erfolgt, und (ii) der vierzehnte Tag, nachdem die Emissionsstelle gemäß § 14 mitgeteilt hat, dass ihr die für die Rückzahlung erforderlichen Mittel zur Verfügung gestellt wurden.]

[(●)] Rundung von Rückzahlungsbeträgen: Rückzahlungsbeträge werden auf [**Anzahl einfügen**] Dezimalen nach dem Komma gerundet.

§ 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]

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 § 3).

- (h) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a Note shall be calculated as provided here in, except that references in subparagraph (g)(ii) above to the date fixed for redemption or the date on which such Note becomes due and repayable shall refer to the earlier of (i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Note (if required), payment is made, and (ii) the fourteenth day after notice has been given by the Fiscal Agent in accordance with § 14 that the funds required for redemption have been provided to the Fiscal Agent.]

[(●)] *Rounding of Redemption Amounts:* Redemption Amounts are rounded to [**insert number**] decimals.

§ 7 AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial agents (the "**Agent**") and their respective specified offices are:

"**Fiscal Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Germany]

[Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria
(Austrian Fiscal Agent)]

[**other/further Fiscal Agent**]

"[**Principal**] **Paying Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Germany]

[Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna]

Österreich]

[andere/weitere Hauptzahlstelle /
Zahlstelle/bezeichnete Geschäftsstelle(n)]

["Schweizer [Hauptzahlstelle][Zahlstelle]":

[Schweizer Hauptzahlstelle/Zahlstelle und
Adresse]]

["Berechnungsstelle":

[Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungs-
stelle.]

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

[Sonstige Stellen: [sonstige Stellen einfügen]]

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.

(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.

[(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)][(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.

§ 8 STEUERN

(1) *Besteuerung.* Sämtliche auf die
Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden

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]]

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) *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) *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) *Determinations Binding.* All determi-
nations, 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 TAXATION

(1) *Taxation.* All amounts payable in respect of the
Notes will be made by the Issuer free and clear of, and

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 Einhalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Gläubiger ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher **Zusätzlichen Beträge** besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

- (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
 - (b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zur Republik Österreich zu zahlen sind; oder
 - (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
 - (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
 - (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
 - (f) nicht zu entrichten wären, wenn der Gläubiger den Einbehalt oder Abzug durch Vorlage einer Ansässigkeitsbescheinigung,
- 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:
 - (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) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Republic of Austria; or
 - (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) 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) 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) would not be payable if the Holder is able to avoid such a withholding or deduction providing a certificate of residence, certificate of exemption

Freistellungsbescheinigung oder ähnlicher Dokumente vermeiden könnte.

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 zwischen-staatlicher Abkommen, gemäß den in einer anderen Rechtsordnung in Zusammenhang mit diesen Bestimmungen erlassenen Durchführungsvorschriften oder gemäß mit dem Internal Revenue Service geschlossenen Verträgen erforderlich sind ("**FATCA-Steuerabzug**"). Die Emittentin ist nicht verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zu leisten oder Gläubiger, wirtschaftliche Eigentümer oder andere Finanzintermediäre in Bezug auf einen FATCA-Steuerabzug schadlos zu halten, die von der Emittentin, der Zahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

(2) *FATCA Withholding*. The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

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

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

(3) Keinerlei Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beträge besteht für Steuern, die von einer Zahlung einzubehalten oder abzuziehen sind aufgrund einer durch den Schweizer Gesetzgeber erlassenen gesetzlichen Vorschrift, welche das Schweizer System der Verrechnungssteuer vom Schuldner-prinzip zum Zahlstellenprinzip umwandelt, nach welchem eine andere Person in der Schweiz als der Emittent verpflichtet ist, die Steuer auf Zinszahlungen einzubehalten.]

(3) No additional amounts shall be payable on account of any Taxes which are required to be withheld or deducted from a payment pursuant to laws enacted by Switzerland changing the Swiss federal withholding tax system from an issuer-based system to a paying agent-based system pursuant to which a person in Switzerland other than the Issuer is required to withhold tax on any interest payments.]

§ 9

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]].

§ 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

KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe*. Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungsbetrag (wie in § 6 beschrieben), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls die Emittentin Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt **[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen]**: (außer in dem Fall, dass sich die

§ 10

EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of default*. Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Amount (as described in § 6), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that the Issuer fails to pay principal or interest within 15 days from the relevant due date **[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, insert:** (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions

Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6(1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert)]. set out in § 6(1a)].

(2) *Benachrichtigung.* Eine Benachrichtigung, einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß vorstehendem Absatz(1) ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der [Emissionsstelle][Schweizer Hauptzahlstelle] zu erklären und persönlich oder per Einschreiben an deren bezeichnete Geschäftsstelle zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § [15](2) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

§ 11 ERSETZUNG

(1) Die Bestimmungen dieses § 11 finden keine Anwendung auf Fälle der gesetzlichen Rechtsnachfolge.

(2) *Ersetzung.* Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, sofern sie sich nicht mit einer Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Schuldverschreibungen in Verzug befindet, ohne Zustimmung der Gläubiger ein verbundenes Unternehmen der Emittentin als Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen (die "**Nachfolgeschuldnerin**") einzusetzen, sofern:

- (a) die Nachfolgeschuldnerin berechtigt ist, Fundierte Bankschuldverschreibungen gemäß dem FBSchVG und gemäß ihrer Satzung zu begeben;
- (b) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen übernimmt, einschließlich aller Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Deckungsstock zur Deckung der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit dem FBSchVG, und sich verpflichtet, die Bedingungen für noch ausstehende Schuldverschreibungen nicht zu ändern;
- (c) die Emittentin und die Nachfolgeschuldnerin alle notwendigen Bewilligungen erhalten haben und die Nachfolgeschuldnerin in der Lage ist, sämtliche sich aus oder in dem Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen ergebenden Zahlungsverpflichtungen ohne die Notwendigkeit eines Einbehalts von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle in dem Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat, zu erfüllen sowie die hierzu erforderlichen

(2) *Notice.* Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with the above mentioned subparagraph (1) shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the specified office of the [Fiscal Agent][Swiss Principal Paying Agent] together with proof that such Holder at the time of such notice is a Holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § [15](2)) or in other appropriate manner.

§ 11 SUBSTITUTION

(1) The provisions in this § 11 do not apply in any case of succession by operation of law.

(2) *Substitution.* The Issuer may, without the consent of the Holders, if no payment of principal or interest on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer an Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes (the "**Substitute Debtor**") provided that:

- (a) the Substitute Debtor is entitled to issue Covered Bank Bonds (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) pursuant to the FBSchVG and its Articles of Association;
- (b) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the Notes, including all obligations in relation to the cover pool of assets which cover the Notes pursuant to the FBSchVG and agrees not to alter the Conditions applicable to any outstanding Notes;
- (c) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and the Substitute Debtor may transfer to the Fiscal Agent in the Specified Currency and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substitute Debtor has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfillment of the payment obligations

Beträge ohne Beschränkungen an die Emissionsstelle in der festgelegten Währung übertragen können;

(d) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet, jedem Gläubiger alle Steuern, Gebühren oder Abgaben zu erstatten, die ihm in Folge der Ersetzung durch die Nachfolgeschuldnerin auferlegt werden; und

(e) der Emissionsstelle jeweils eine Bestätigung bezüglich der Rechtsordnungen der Emittentin und der Nachfolgeschuldnerin von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt wird, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden, wobei eine Bestätigung der Voraussetzungen nach Unterabsatz (d) dann nicht zu erbringen ist, wenn die Nachfolgeschuldnerin sich vertraglich zur Zahlung ggf. anfallender Steuern, Abgaben oder behördlicher Lasten, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden, verpflichtet hat.

(3) *Bekanntmachung.* Eine Ersetzung hat die Emittentin gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitzuteilen.

(4) *Änderung von Bezugnahmen.* Im Fall einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Bedingungen auf die Emittentin ab dem Zeitpunkt der Ersetzung als Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

(5) Im Fall einer Ersetzung folgt die Nachfolgeschuldnerin der Emittentin als Rechtsnachfolgerin nach, ersetzt diese und darf alle Rechte und Befugnisse der Emittentin aus den Schuldverschreibungen mit der gleichen Wirkung geltend machen, als wenn die Nachfolgeschuldnerin in diesen Bedingungen als Emittentin genannt worden wäre, und die Emittentin (bzw. die Gesellschaft, die zuvor die Verpflichtungen der Emittentin übernommen hat) wird von ihren Verpflichtungen als Schuldnerin aus den Schuldverschreibungen befreit.

(6) Nach einer Ersetzung gemäß diesem § 11 kann die Nachfolgeschuldnerin ohne Zustimmung der Gläubiger eine weitere Ersetzung durchführen. Die in § 11 genannten Bestimmungen finden entsprechende Anwendung. Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die Emittentin gelten, wo der Zusammenhang dies erfordert, als Bezugnahmen auf eine derartige weitere Neue Nachfolgeschuldnerin.

Für die Zwecke dieses § 11 bedeutet "**verbundenes Unternehmen**" ein verbundenes Unternehmen im Sinne von § 228 österreichisches UGB (Unter-

arising under the Notes;

(d) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution; and

(e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent one opinion for each of the Issuer's and the Substitute Debtor's jurisdiction of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied, provided that an opinion with regard to subparagraph (d) shall not be delivered if the Substitute Debtor has contractually committed to pay any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on a Holder in respect of the substitution.

(3) *Notice.* Notice of any such substitution shall be published in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).

(4) *Change of References.* In the event of any such substitution, any reference in these Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the Substitute Debtor and any reference to the country in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor.

(5) In the event of any such substitution, the Substitute Debtor shall succeed to, and be substituted for, and may exercise every right and power of, the Issuer under the Notes with the same effect as if the Substitute Debtor had been named as the Issuer herein, and the Issuer (or any corporation which shall have previously assumed the obligations of the Issuer) shall be released from its liability as obligor under the Notes.

(6) After a substitution pursuant to this § 11, the Substitute Debtor may, without the consent of Holders, effect a further substitution. All the provisions specified in § 11 shall apply mutatis mutandis. References in these Conditions of Issuer to the Issuer shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

For the purposes of this § 11, "**Affiliate**" shall mean any affiliated company (*verbundenes Unternehmen*) within the meaning of § 228 Austrian Enterprise Code

nehmensgesetzbuch).

§ 12
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN,
GEMEINSAMER VERTRETER

Die Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (*Schuldverschreibungsgesetz* – SchVG) sind nicht anwendbar.

§ 13
BEGEBUNG WEITERER FUNDIERTER
BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN,
RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Fundierter Bankschuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleichen Bedingungen (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit dieser Tranche Schuldverschreibungen der Serie **[Serie einfügen]** eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf.* Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder [entwertet werden] [bei der [Emissionsstelle] [Schweizer Hauptzahlstelle] zwecks Entwertung eingereicht werden].

§ 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 Abs. (3)] zur Weiterleitung [durch das Clearing System] [durch die Depotverwaltung der Emittentin] an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am **[Zahl des Tages einfügen]** Tag nach dem Tag der Mitteilung [an das Clearing System] [im: **[Medium einfügen]**] [an die Depotverwaltung] als den Gläubigern mitgeteilt.]

[(1)][(2) [Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Notierungsbehörde, Börse und/oder durch ein Kursnotierungssystem zugelassen und/oder einbezogen sind und/oder deren Kurse durch sie bzw. es notiert werden, werden Mitteilungen im Einklang mit den Regeln und Bestimmungen einer solchen Notierungsbehörde, Börse und/oder eines solchen Kursnotierungssystems veröffentlicht werden. [Solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse gelistet werden, werden die die

(*Unternehmensgesetzbuch - UGB*).

§ 12
AMENDMENT OF THE CONDITIONS,
HOLDERS' REPRESENTATIVE

The German Act on Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* – SchVG) is not applicable.

§ 13
FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND
CANCELLATION

(1) *Issue of 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 this tranche of Notes of series [insert series].

(2) *Repurchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or [cancelled] [surrendered to the [Fiscal Agent] [Swiss Principal Paying Agent] for cancellation].

§ 14
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, 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

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.]

Jede derartige Mitteilung gilt am Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[Eine Börsennotiz ist nicht vorgesehen.]

[(1)][(2)][(3)] Die Emittentin wird Mitteilungen [auch] [auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber] veröffentlichen. [Im Falle einer technischen Störung ist die Emittentin berechtigt, die Mitteilung in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich **[anderes Land einfügen]**, [voraussichtlich dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung.] **[andere Zeitung einfügen]** zu veröffentlichen.] Jede derartige Mitteilung gilt am **[Zahl des Tages einfügen]** Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[(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)][(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](2) (Schlussbestimmungen) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. Solange Schuldverschreibungen durch eine [Globalurkunde] [Sammelurkunde] verbrieft sind, kann eine solche Mitteilung von einem Gläubiger an die Emissionsstelle **[im Fall von Schuldverschreibungen, die im Clearing System verwahrt werden einfügen]**: über das Clearing System in der von der Emissionsstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise **[im Fall der Tresorverwahrung einfügen]**: zur Weiterleitung an die Emittentin] erfolgen.]

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

(1) Solange die Schuldverschreibungen an der SIX Swiss Exchange AG notiert sind und solange die Regeln der SIX Swiss Exchange AG dies so verlangen, werden alle Mitteilungen im Hinblick auf die Schreibungen wirksam durch die Schweizer Hauptzahlstelle im Wege (i) der elektronischen Veröffentlichung auf der Website der SIX Exchange

for the publication of notices as required in accordance with the rules and regulations of the Luxembourg Stock Exchange.]

Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the day of such publication.]

[A listing on a stock exchange is not envisaged.]

[(1)][(2)][(3)] The Issuer will [also] publish notices [on its website www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors]. [In case of technical issues, the Issuer is entitled to publish the notice in a leading daily newspaper having general circulation in Austria **[insert other country]**. [This newspaper is expected to be the Amtsblatt zur Wiener Zeitung. **[insert other newspaper]**] Any notice so given will be deemed to have been validly given on the **[insert number of days]** day following the date of such publication.]

[(2)][(3)][(4)] 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 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](2) (Final Provisions)) or in any other appropriate manner. So long as Notes are securitised in the form of a [Global Note][Global Certificate], such notice may be given by the Holder to the Fiscal Agent **[If the Notes are held in custody by the Clearing System:** through the Clearing System in such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for such purpose] **[in case of custody in the safe of the Issuer:** for communication to the Issuer].

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

(1) So long as the Notes are listed on SIX Swiss Exchange Ltd and so long as the rules of SIX Swiss Exchange Ltd so require, all notices in respect of the Notes will be validly given through the Swiss Principal Paying Agent (i) by means of electronic publication on the internet website of SIX Exchange Regulation (<https://www.ser-ag.com/>, where notices

Regulation (<https://www.ser-ag.com/>, wobei Mitteilungen gegenwärtig unter <https://www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/official-notices.html> veröffentlicht werden), oder (ii) einer anderen Veröffentlichung, die den Regularien der SIX Swiss Exchange AG entspricht, veröffentlicht. Jede so veröffentlichte Mitteilung gilt am Tage ihrer Veröffentlichung oder, falls mehrfach veröffentlicht, am Tage der ersten Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(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.]

§ 15 SCHLUSSBESTIMMUNGEN

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

Anwendbares Recht. [Form und] Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen in § 3, § 10 und § 11 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen nach österreichischem Recht ausgelegt werden.]

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

Anwendbares Recht. Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen in § 3, § 10 und § 11 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen nach österreichischem Recht ausgelegt werden. Die aus der Form und Verwahrung der Fundierten Bankschuldverschreibungen [im Tresor der Emittentin] [bei der OeKB] gemäß § 2[(2)](a) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegen ebenfalls österreichischem Recht.]

(2) *Gerichtsstand.* Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das zuständige Gericht in Wien, Österreich. Für Klagen von und gegen österreichische Konsumenten sind die im österreichischen Konsumentenschutzgesetz (*KSchG*) und in der österreichischen Jurisdiktionsnorm (*JN*) zwingend vorgesehenen Gerichtsstände maßgeblich.

are currently published under <https://www.ser-ag.com/en/resources/notifications-market-participants/official-notices.html>, or (ii) otherwise in accordance with the regulations of SIX Swiss Exchange Ltd. Any notices so given shall be deemed to have been validly given on the date of such publication or, if published more than once, on the first date of such publication.

(2) 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 FINAL PROVISIONS

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

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 provisions in § 3, § 10 and § 11 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

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 provisions in § 3, § 10 and § 11 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law. The legal effect as to form and the custody of the Notes [in the safe of the Issuer] [at the OeKB] pursuant to § 2[(2)](a) of these Conditions shall be governed by Austrian law as well.]

(2) *Jurisdiction.* The competent court in Vienna, Austria 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 against Austrian consumers shall be subject to the statutory jurisdiction set forth by the Austrian Consumer Protection Act (*Konsumentenschutzgesetz – KSchG*) and the Austrian Jurisdiction Act (Jurisdiktionsnorm - *JN*).

[(2)][(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)][(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 beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.]

[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 beigelegt. Der englische Text ist bindend und

[(2)][(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.

[(3)][(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.]

[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

maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.] German language translation is non-binding.]