EXECUTION VERSION

30 August 2024
30. August 2024

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: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the 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 (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der MiFID Konzepteure berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der MiFID Konzepteure) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.*

Final Terms
Endgültige Bedingungen

RBI AG EUR 500,000,000 Callable Fixed to Floating Rate Ordinary Senior Eligible Notes due January 2030
(the "**Notes**")
RBI AG EUR 500.000.000 Kündbare Fest zu Variabel verzinsliche Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen fällig im Januar 2030 (*die "**Schuldverschreibungen**"*)

Series: 299, Tranche 1
Serie: *299, Tranche 1*

ISIN XS2893858352

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 19 April 2024 of
Raiffeisen Bank International AG
begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 19. April 2024 der
Raiffeisen Bank International AG

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

Issue Price: 99.875 per cent.
Ausgabepreis: 99,875%

Issue Date: 3 September 2024
Emissionstag: 3. September 2024

Trade Date: 27 August 2024
Handelstag: 27. August 2024

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in connection with Article 25(4) of the Prospectus Regulation (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the securities note dated 19 April 2024 (the "**Securities Note**") and the registration document dated 19 April 2024 (including the documents incorporated into the registration document by reference) and the supplements dated 7 May 2024, 14 May 2024 and 2 August 2024 (the "**Registration Document**" and, together with the Securities Note, the "**Base Prospectus**"), pertaining to the "Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG" (the "**Programme**"). Full information about Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of (i) these Final Terms and (ii) the Base Prospectus. The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com), 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 zu lesen in Verbindung mit der Wertpapierbeschreibung vom 19. April 2024 (die "**Wertpapierbeschreibung**") und dem Registrierungsformular vom 19. April 2024 (einschließlich der per Verweis in das Registrierungsformular einbezogenen Dokumente) sowie den Nachträgen dazu vom 7. Mai 2024, vom 14. Mai 2024 und vom 2. August 2024 (das "**Registrierungsformular**" und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung, der "**Basisprospekt**"), die in Bezug auf das "Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG" (das "**Programm**") erstellt wurden. Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn (i) diese Endgültigen Bedingungen und (ii) der Basisprospekt zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) 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 Ordinary Senior Eligible Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Securities Note as Option IV. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the set of Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option IV 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)***			
☒	Screen Page(s) *Bildschirmseite(n)*		REUTERS Screenpage EURIBOR01 or each successor page. *REUTERS Bildschirmseite EURIBOR01 oder jede Nachfolgeseite.*
	Clearing System ***Clearing System***		
	☒	Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**CBL**") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg *Clearstream Banking S.A., Luxemburg ("**CBL**") 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg*	
	☒	Euroclear Bank SA/NV, as Operator of the Euroclear System ("**Euroclear**") 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium *Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear System ("**Euroclear**"), 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgien*	
	☐	OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") Strauchgasse 1 - 3, 1010 Vienna, Austria *OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") Strauchgasse 1 - 3, 1010 Wien,*	

		Österreich	
	☐	SIX SIS AG, Olten, Switzerland *SIX SIS AG, Olten, Schweiz*	
	☐	Other (specify) *Sonstige (angeben)*	
☐	Austrian Depotgesetz *Depotgesetz*		
☒	Business Day *Geschäftstag*		Clearing System and TARGET *Clearing System und TARGET*
☒	Holder *Gläubiger*		
	☒	Other depositary *Anderer Verwahrer*	
	☐	SIX SIS AG *SIX SIS AG*	
☒	Reference Rate *Referenzwert*		means a value, which determines the rate/value of the floating interest rate (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.). *bedeutet einen Wert, der die Höhe des variablen Zinssatzes bestimmt (zB ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.).*
☒	Reference Interest Rate		means the offered quotation for the 3-month EURIBOR which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. Brussels time on the Interest Determination Date.
	Referenz-Zinssatz		*ist der Angebotssatz für den 3-Monats EURIBOR, der auf der Bildschirmseite am Zinsenfestlegungstag gegen 11.00 Uhr Brüsseler Ortszeit angezeigt wird.*
☒	Fallback provisions if EURIBOR is the Reference Interest Rate: *Ersatzregelung wenn EURIBOR der Referenz-Zinssatz ist:*		
	Reference Interest Rate shall be replaced on *Referenz-Zinssatz soll ersetzt werden an*		each relevant Interest Determination Date *jedem relevanten Zinsenfestlegungstag*
	The Issuer shall inform the Calculation Agent at the latest 10 days prior to the *Die Emittentin wird die Berechnungsstelle informieren spätestens 10 Tage vor dem*		Interest Determination Date *Zinsenfestlegungstag*
	Other Publication obligations *Weitere Veröffentlichungspflichten*		No other *Keine weiteren*
	Calculation of		Rate of Interest

	Ermittlung des	*Zinssatzes*
	Procedures Determination Date *Verfahrensfestsetzungstag*	Not less than 3 Business Days prior to the Interest Determination Date *Nicht später als 3 Geschäftstage vor dem Zinsenfestlegungstag*
	Early Redemption *Vorzeitige Rückzahlung*	Not Applicable *Nicht anwendbar*
☐	Fallback for a Reference Interest Rate other than EURIBOR or a compounded daily overnight reference rate: *Ersatzregelung für einen Referenz-Zinssatz außer EURIBOR oder einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz*	
☐	Fallback in case of [SONIA] [SOFR] *Ersatzregelungen im Fall von [SONIA] [SOFR]*	
☐	Fallback in case of €STR *Ersatzregelungen im Fall von €STR*	
☐	Fallback in case of SARON *Ersatzregelungen im Fall von SARON*	
☐	Fallback in case of [Reference Swap Rate] [other quotation] *Ersatzregelungen im Fall von [Referenz-Swapsatz] [anderer Angebotssatz]*	
☐	Reference CMS Rate *Referenz CMS-Satz*	
☒	TARGET Business Day *TARGET-Geschäftstag*	
☒	Interest Determination Date	means the second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period.
	Zinsenfestlegungstag	*bezeichnet den zweiten TARGET-Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode.*

CURRENCY, DENOMINATION, ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY (§ 2) ***WÄHRUNG, STÜCKELUNG, EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG (§ 2)***		
	Series *Serie*	299 *299*
	Tranche *Tranche*	1 *1*
	Currency – Denomination – Issue Date(s) ***Währung – Stückelung – Emissionstag(e)***	
	Specified Currency *Festgelegte Währung*	Euro ("**EUR**") *Euro ("**EUR**")*
	Aggregate Principal Amount	EUR 500,000,000

	Gesamtnennbetrag		*EUR 500.000.000*
	Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*		EUR 100,000 *EUR 100.000*
☒	Single Issue *Einmalemission*		
	Issue Date *Emissionstag*		3 September 2024 *3. September 2024*
☐	Open Issuance Period *Daueremission*		
	[Initial] Issue Date *[Erst-]Emissionstag*		
	Form ***Verbriefung***		
☐	Global Certificate pursuant to Austrian Depotgesetz *Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz*		
	☐	Modifiable Global Certificate *Veränderbare Sammelurkunde* ☐ Non-modifiable Global Certificate *Unveränderbare Sammelurkunde*	
	☐	Digital Global Certificate *Digitale Sammelurkunde*	
☐	Global Note pursuant to Austrian law *Globalurkunde nach österreichischem Recht*		
	☐	TEFRA C *TEFRA C* Permanent Global Note *Dauerglobalurkunde*	
	☐	TEFRA D *TEFRA D* Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note *Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde*	
	☐	Neither TEFRA D nor TEFRA C *Weder TEFRA D noch TEFRA* C	
	☐	New Global Note (NGN) *New Global Note (NGN)*	
	☐	Classical Global Note (CGN)	

		Classical Global Note (CGN)	
☒	Global Note pursuant to German law *Globalurkunde nach deutschem Recht*		
	☐	TEFRA C *TEFRA C* Permanent Global Note *Dauerglobalurkunde*	
	☒	TEFRA D *TEFRA D* Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note *Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde*	
	☐	Neither TEFRA D nor TEFRA C *Weder TEFRA D noch TEFRA* C	
	☒	New Global Note (NGN) *New Global Note (NGN)*	
	☐	Classical Global Note (CGN) *Classical Global Note (CGN)*	
	Custody – Clearing System ***Verwahrung – Clearing System***		
☒	Notes kept in custody on behalf of the ICSDs *Schuldverschreibungen, die von einem ICSD verwahrt werden*		
	☒	Global Note is a NGN *Globalurkunde ist eine NGN*	
	☐	Global Note is a CGN *Globalurkunde ist eine CGN*	
	☒	Euroclear and CBL and Global Note is a NGN *Verwahrung bei Euroclear und CBL und Globalurkunde ist eine NGN*	Temporary / Permanent Global Note *Vorläufige / Dauer-Globalurkunde*
☐	Deposited at the safe of the Issuer *Verwahrung im Tresor der Emittentin*		
☐	Deposited at OeKB *Verwahrung bei der OeKB*		
☐	Deposited at SIX SIS AG *Verwahrung bei SIX SIS AG*		
	§ 3 Status ***§ 3 Status***		
☐	Ordinary Senior Notes		

	Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen		
☐	Subordinated Notes *Nachrangige Schuldverschreibungen*		
☐	Covered Bonds *Gedeckte Schuldverschreibungen*		
	Identification of Cover Pool *Bezeichnung des Deckungsstockes*		
☒	Eligible Notes *Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*		
	☒	Ordinary Senior Eligible Notes *Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*	
	☐	Non-Preferred Senior Eligible Notes *Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen*	

INTEREST (§ 4) *ZINSEN (§ 4)*			
☒	**Fixed to Floating Rate Notes** ***Fest zu Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen***		
		Fixed Interest ***Feste Verzinsung***	
(1) a)		Fixed Rate of Interest *Festzinssatz*	3.875 per cent. *per annum* *3,875% per annum*
		Interest Commencement Date *Verzinsungsbeginn*	3 September 2024 *3. September 2024*
		Frequency of interest payments *Häufigkeit der Zinsenzahlungen*	annually *jährlich*
		Interest Exchange Day *Zinsenwechseltag*	3 January 2029 *3. Januar 2029*
(1) b)		Fixed Coupon Date(s) *Festkuponтermin(e)*	3 January *3. Januar*
		First Fixed Coupon Date *Erster Festkupontermin*	3 January 2025 *3. Januar 2025*
		Last Fixed Coupon Date *Letzter Festkupontermin*	3 January 2029 *3. Januar 2029*
		Adjustment of Interest Periods	No

		Anpassung der Zinsenlaufperioden	*Nein*
		First Interest Period	short
		Erste Zinsenlaufperiode	*verkürzt*
(2)		**Floating Interest** ***Variable Verzinsung***	
a)		Interest *Verzinsung*	quarterly *vierteljährlich*
		Adjustment of Floating Interest Periods *Anpassung der Variablen Zinsenlaufperioden*	Yes *Ja*
	☒	Frequency of interest payments *Häufigkeit der Zinsenzahlung*	quarterly *vierteljährlich*
b)		Floating Coupon Date(s) Variabler Kupontermin / Variable Kupontermine	3 April 2029, 3 July 2029, 3 October 2029 and 3 January 2030. *3. April 2029,* *3. Juli 2029,* *3. Oktober 2029 und* *3. Januar 2030.*
		First Floating Coupon Date *Erster Variabler Kupontermin*	3 April 2029 *3. April 2029*
		Last Floating Coupon Date *Letzter Variabler Kupontermin*	3 January 2030 *3. Januar 2030*
c)		[First] [last] [short] [long] Floating Interest Period *[Erste] [letzte] [verkürzte] [verlängerte] Variable Zinsenlaufperiode*	Not Applicable *Nicht anwendbar*
	☒	EURIBOR or another reference rate other than a compounded daily overnight reference rate *EURIBOR oder ein anderer Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz*	
		Margin *Marge*	plus Margin *zuzüglich Marge*
		Interest Period ***Zinsenlaufperiode***	
	☒	three months *drei Monate*	
	☐	six months *sechs Monate*	
	☐	twelve months *zwölf Monate*	
	☐	Other Period	

		Sonstige Periode		
		Margin ***Marge***		
	☐	flat *keine*		
	☒	plus *zuzüglich*		1.40 percentage points *1,40 Prozentpunkte*
	☐	minus *abzüglich*		
		Factor ***Faktor***		Not Applicable *Nicht anwendbar*
		Minimum and Maximum Rate of Interest ***Mindest- und Höchstzinssatz***		
	☒	Minimum Rate of Interest (*Floor*) *Mindestzinssatz (Floor)*		0.000 per cent. *per annum* *0,000% per annum*
	☐	Maximum Rate of Interest (*Cap*) *Höchstzinssatz (Cap)*		
		Interest Amount ***Zinsenbetrag***		
	☐	Outstanding aggregate principal amount *Ausstehender Gesamtnennbetrag*		
	☒	Specified denomination *Festgelegte Stückelung*		
		Notification of Rate of Interest and Interest Amount ***Mitteilung von Zinssatz und Zinsenbetrag***		
	☒	Interest determination in advance *Zinsenfestlegung im Vorhinein*		
			Notification to	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.
			Mitteilung an	*Clearing System, jede Zahlstelle und jede Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse*

			Date of notification *Mitteilungszeitpunkt*	*verlangen.* Second TARGET Business Day prior to the commencement of the relevant Floating Interest Period *Zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Variablen Zinsenlaufperiode*
		☐	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication *Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung*	
	☐	Interest determination in arrear *Zinsenfestlegung im Nachhinein*		
			Notification to *Mitteilung an*	
			Date of notification *Mitteilungszeitpunkt*	
		☐	If Global Certificate governed by Austrian Depotgesetz and additional medium of publication *Wenn Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz und zusätzliches Medium der Bekanntmachung*	
Accrual of Interest and Default Interest ***Zinsenlauf und Verzugszinsen***				
	☒	Principal amount *Nennbetrag*		
	☐	Redemption amount *Rückzahlungsbetrag*		
Day Count Fraction *Zinsentagequotient*				Actual/Actual (ICMA Rule 251) *Actual/Actual (ICMA Regelung 251)*
Day Count Fraction (Change Period) *Zinsentagequotient (Änderungszeitraum)*				Actual/360 *Actual/360*
PAYMENTS (§ 5) ***ZAHLUNGEN (§ 5)***				
	Recipient of payments *Zahlungsempfänger*			Clearing System *Clearing System*

	Against surrender of Global Note / Global Certificate *Gegen Einreichung der Globalurkunde / Sammelurkunde*		Not applicable *Nicht anwendbar*
	Discharge by payment to, or to the order of, the Clearing System *Erfüllung durch Leistung an das Clearing System oder dessen Order*		Yes *Ja*
	Payment Business Day ***Zahltag***		
	☒	Business Day (as defined in § 1) *Geschäftstag (wie in § 1 definiert)*	
	☐	Other Payment Business Day *Anderer Zahltag*	
		☐ Clearing System	
		☐ TARGET	
		☐ Other (specify all relevant financial centres) *Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)*	
	Specified Currency is Renminbi ***Festgelegte Währung ist Renminbi***		**No** ***Nein***
	Kept in custody by SIX SIS AG **Verwahrung bei der SIX SIS AG**		**No** **Nein**
	Business Day Convention ***Geschäftstage-Konvention***		
	☒	Following Business Day Convention *Folgende Geschäftstage-Konvention*	For the Fixed Interest Periods until the Interest Exchange Day *Für die Festzinsenlaufperioden bis zum Zinsenwechseltag*
	☒	Modified Following Business Day Convention *Modifizierte folgende Geschäftstage-Konvention*	For the Floating Interest Periods until the Maturity Date *Für die Variablen Zinsenlaufperioden bis zum Rückzahlungstag*
	☐	Preceding Business Day Convention *Vorhergegangene Geschäftstage-Konvention*	
	☐	FRN Convention (specify period(s)) *FRN-Konvention (Zeitraum angeben)*	
REDEMPTION (§ 6)			

RÜCKZAHLUNG (§ 6)			
	Redemption ***Rückzahlung***		
	☒	Maturity Date *Rückzahlungstag*	3 January 2030, subject to adjustment according to the Business Day Convention. *3. Januar 2030, vorbehaltlich Anpassung gemäß der Geschäftstage-Konvention.*
	☐	Redemption Month and Redemption Year *Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr*	
	Final Redemption Amount ***Endgültiger Rückzahlungsbetrag***		
	☒	Redemption on the Maturity Date at principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag*	The Final Redemption Amount of each Note equals its principal amount. *Der Endgültige Rückzahlungsbetrag je Schuldverschreibung entspricht ihrem Nennbetrag.*
	☐	Redemption on the Maturity Date at an amount other than the principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem anderen Betrag als dem Nennbetrag*	
	☐	Redemption on the Maturity Date at a percentage of their principal amount *Rückzahlung bei Endfälligkeit zu einem Prozentsatz vom Nennbetrag*	
	☐	Final Redemption Amount (corresponding to the positive performance of the HICP)	
		Endgültiger Rückzahlungsbetrag (entsprechend der positiven Entwicklung des HVPI)	
	Early Redemption ***Vorzeitige Rückzahlung***		
☒	**Early Redemption for Reasons of Taxation** ***Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen***		**Applicable** ***Anwendbar***
	[Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] *[Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag]*		Early Redemption Amount *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*
☒	**Early Redemption for Regulatory Reasons**		

	Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen			
		[Final Redemption Amount] [Early Redemption Amount] *[Endgültiger Rückzahlungsbetrag] [Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag]*		Final Redemption Amount *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*
		Minimum Notice Period *Mindestmitteilungsfrist*		10 days *10 Tage*
		☒	Days *Tage*	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	
		Maximum Notice Period *Höchstmitteilungsfrist*		70 days *70 Tage*
		☒	Days *Tage*	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	
	Early Redemption at the Option of the Issuer ***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin***			**Yes** ***Ja***
		Call Redemption Date *Wahl-Rückzahlungstag (Call)*		3 January 2029 *3. Januar 2029*
		Call Redemption Amount(s) *Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträge (Call)*		Final Redemption Amount *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*
		Minimum Notice Period *Mindestmitteilungsfrist*		10 days *10 Tage*
		☒	Days *Tage*	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	
		Maximum Notice Period *Höchstmitteilungsfrist*		60 days *60 Tage*
		☒	Days	

			Tage	
		☐	Business Days *Geschäftstage*	
		☐	(as defined in § 1 (Definitions)) *(wie in § 1 (Definitionen) definiert)*	
	Early Redemption due to minimal outstanding aggregate principal amount (Clean-Up Call) ***Vorzeitige Rückzahlung aufgrund minimalen ausstehenden Gesamtnennbetrags (Clean-Up Call)***			Yes *Ja*
	Minimum Notice Period *Mindestmitteilungsfrist*			5 Business Days *5 Geschäftstage*
	Maximum Notice Period *Höchstmitteilungsfrist*			30 Business Days *30 Geschäftstage*
	Early Redemption at the Option of a Holder ***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers***			No *Nein*
	Early Redemption Amount in case of Notes other than Zero Coupon Notes *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen*			
	☒	Early Redemption Amount *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*		Final Redemption Amount *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*
Rounding of Redemption Amounts Rundung von Rückzahlungsbeträgen				2 decimals *2 Dezimalstellen*
AGENTS (§ 7) ***BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 7)***				
☒	Fiscal Agent *Emissionsstelle*			Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany *Deutsche Bank Aktiengesellschaft* *Taunusanlage 12* *60325 Frankfurt am Main* *Deutschland*
☒	Paying Agent(s) *Zahlstelle*			Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Germany *Deutsche Bank Aktiengesellschaft*

		Taunusanlage 12 *60325 Frankfurt am Main* *Deutschland*
☐	Other/Additional Paying Agent(s)/specified office(s) *Andere/Weitere Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)*	
☐	Swiss Paying Agent(s) *Schweizer Zahlstelle(n)*	
☒	Calculation Agent *Berechnungsstelle*	Fiscal Agent shall act as Calculation Agent. *Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.*
☐	Other Agents *Andere Beauftragte*	
TAXATION (§ 8) ***STEUERN (§ 8)***		
	Issue kept in custody by SIX SIS AG *Emission mit Verwahrung bei der SIX SIS AG*	Not Applicable *Nicht Anwendbar*
PRESENTATION PERIOD (§ 9) ***VORLEGUNGSFRIST (§ 9)***		
	Presentation period in respect of principal *Vorlegungsfrist im Hinblick auf Kapital*	is reduced to ten years with respect to payments of principal *im Hinblick auf Kapital auf zehn Jahre verkürzt*
	Presentation period in respect of interest *Vorlegungsfrist im Hinblick auf Zinsen*	is four years in respect of interest *im Hinblick auf Zinsen auf vier Jahre festgesetzt*
EVENTS OF DEFAULT (§ 10) ***KÜNDIGUNG (§ 10)***		
☒	No right to accelerate future payments *Kein Recht, künftige Auszahlungen zu beschleunigen*	
☐	Applicable *Anwendbar*	
	Redemption	
	Rückzahlung	
	☐ Fiscal Agent	

		Emissionsstelle	
	☐	Swiss Paying Agent *Schweizer Zahlstelle*	
SUBSTITUTION (§ 11) ***ERSETZUNG (§ 11)***			
☒	Intentionally left blank *Absichtlich frei gelassen*		
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*		
☐	Applicable *Anwendbar*		
☐	Issuer guarantee *Garantie der Emittentin*		
☐	Substitute Debtor to have the same rating as the Issuer *Nachfolgeschuldnerin hat dasselbe Rating wie die Emittentin*		
☐	Fiscal Agent *Emissionsstelle*		
☐	Swiss Principal Paying Agent *Schweizer Hauptzahlstelle*		
AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 12) ***ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 12)***			
☒	Applicable *Anwendbar*		
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*		
☐	Intentionally left blank *Absichtlich frei gelassen*		
	Appointment of Holders' Representative *Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger*		
	☒	By resolution passed by Holders *Durch Beschluss der Gläubiger*	
	☐	In the Conditions designated: *In den Bedingungen bestellt:*	

FURTHER ISSUANCES (§ 13) ***BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§ 13)***			
☒	Applicable *Anwendbar*		
☐	Not applicable *Nicht anwendbar*		
☒	Fiscal Agent *Emissionsstelle*		
☐	Swiss Principal Paying Agent *Schweizer Hauptzahlstelle*		
NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING (§ 14) ***MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ (§ 14)***			
	Place and medium of publication *Ort und Medium der Bekanntmachung*		
	☒	Clearing System *Clearing System*	
	☐	Custody Administration of Issuer / in appropriate manner *Depotverwaltung der Emittentin / in geeigneter Weise*	
		Medium *Medium*	
	☒	Deemed publication (pursuant to sub-paragraph (1)) *Veröffentlichungsfiktion (gemäß Absatz (1))*	
		Number of days *Anzahl der Tage*	3 *3*
	☒	Place and medium of publication as requested by the rules of listing authority /stock exchange (specify listing authority /stock exchange) *Ort und Medium der Bekanntmachung wie von den Regeln einer Notierungsbehörde / Börse (Notierungsbehörde /Börse angeben) gefordert*	Vienna Stock Exchange *Wiener Börse*
	☐	No listing *Keine Börsennotierung*	
	☒	Website of the Issuer	Website of the Issuer www.rbinternational.com under Investors / Information for Debt Investors / Notices *Website der Emittentin www.rbinternational.com*

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

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

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

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*		
☐	Other interests (not included in the Securities Note under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") *Andere Interessen (nicht in der Wertpapierbeschreibung unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)*	
Reasons for the offer and use of proceeds *Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse*		
	Reasons for the offer *Gründe für das Angebot*	as set out in the Securities Note *wie in der Wertpapier-beschreibung angegeben*
	Use of Proceeds *Zweckbestimmung der Erlöse*	as set out in the Securities Note *wie in der Wertpapier-beschreibung angegeben*
	Estimated net proceeds *Geschätzter Nettoerlös*	EUR 498,375,000 *EUR 498.375.000*
Selling Restrictions *Verkaufsbeschränkungen*		
☐	TEFRA C *TEFRA C*	
☒	TEFRA D *TEFRA D*	
☐	Neither TEFRA C nor TEFRA D *Weder TEFRA C noch TEFRA D*	
ECB-eligible Security[1] *EZB-fähige Sicherheit*[2]		Yes *Ja*

[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*

Securities Identification Numbers ***Wertpapierkennnummern***		
	ISIN *ISIN*	XS2893858352 *XS2893858352*
	Common Code *Common Code*	289385835 *289385835*
	German Securities Code *Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)*	A3L27V *A3L27V*
	Any other securities number *Sonstige Wertpapiernummer*	
	Yield *Rendite*	
	Yield *Rendite*	3.911 per cent. *per annum* until the Call Redemption Date. The Rate of Interest will be reset with effect as from 3 January 2029 as a result of which the yield to maturity cannot be specified. *3,911% per annum bis zum Wahlrückzahlungstag. Der Zinssatz wird mit Wirkung ab dem 3. Januar 2029 neu bestimmt, weshalb die Rendite bis zur Endfälligkeit nicht angegeben werden kann.*
	Additional Information for Public Offers *Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote*	
	Additional Information for Public Offers *Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote*	Not Applicable *Nicht anwendbar*
	Method of distribution *Vertriebsmethode*	
☐	Non-syndicated *Nicht syndiziert*	
☒	Syndicated *Syndiziert*	
	Date of Subscription Agreement	30 August 2024

zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.

	Datum des Subscription Agreements	*30. August 2024*
	Management details including form of commitment ***Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme***	
☒	Firm commitment *Feste Zusage*	
☐	No firm commitment / best efforts arrangements *Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen*	
	Stabilisation Dealer/Manager ***Kursstabilisierender Dealer/Manager***	
	Stabilisation Dealer/Manager *Kursstabilisierender Dealer/Manager*	None *Keiner*
	Consent to use the Securities Note *Zustimmung zur Verwendung der Wertpapierbeschreibung*	
☒	Not Applicable *Nicht anwendbar*	
☐	No Consent *Keine Zustimmung*	
☐	Specific Consent *Besondere Zustimmung*	
☐	General Consent *Generelle Zustimmung*	
	Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements *Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen*	
	Admission(s) to Trading and Listing(s) *Börsenzulassung(en) und –notierung(en)*	Application will be made. *Zulassungsantrag wird gestellt.*
☐	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List *Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List*	
☒	WBAG Vienna Stock Exchange: *WBAG Wiener Wertpapierbörse:*	Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange *Amtlicher Handel der Wiener Börse*
☐	Other (insert details)	

	Sonstige (Einzelheiten einfügen)	
	Expected date of admission *Erwarteter Termin der Zulassung*	On or around the Issue Date *Am oder um den Emissionstag*
	Estimate of the total expenses related to admission to trading *Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel*	Approximately EUR 2,410 *Ca. EUR 2.410*
	Rating ***Rating***	
	The Notes to be issued are expected to be rated: Moody's: A1 Moody's defines obligations rated A as obligations which are considered upper-medium-grade and subject to low credit risk. Moody's appends numerical modifiers 1, 2 and 3 to each generic rating classification, whereby the modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category. *Die zu begebenden Schuldverschreibungen werden voraussichtlich von:* *Moody's: A1* *geratet.* *Moody's definiert Schuldverschreibungen mit dem Rating A als Schuldverschreibungen, die als "oberes Mittelmaß" eingestuft werden und einem geringen Kreditrisiko unterliegen. Moody's fügt der allgemeinen Ratingeinstufung die numerischen Modifikatoren 1, 2 und 3 hinzu, wobei der Modifikator 1 anzeigt, dass die Schuldverschreibung im oberen Bereich ihrer allgemeinen Ratingkategorie liegt.*	
	This credit rating is expected to be issued by Moody's Deutschland GmbH which is established in the European Union, is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended and is included in the list of credit rating agencies registered in accordance with this Regulation published by the European Securities and Markets Authority on its website (www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation). *Dieses Rating wird voraussichtlich von Moody's Deutschland GmbH abgegeben, welche in der Europäischen Union gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung über Ratingagenturen registriert ist und welche gemäß dieser Verordnung in die Liste der registrierten und zertifizierten Ratingagenturen aufgenommen wurde. Die Liste ist auf der Website der der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation) veröffentlicht.*	
	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors ***Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger***	
	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: *Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger*	Not Applicable *Nicht anwendbar*
	Prohibition of Sales to UK Retail Investors	

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

Raiffeisen Bank International AG

_____ _____

OPTION IV - ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR BERÜCKSICHTIGUNGSFÄHIGE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

§ 1 DEFINITIONEN

"**Bedingungen**"	bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.
[***Wenn Referenz-Zinssatz anwendbar, einfügen:***	
"**Bildschirmseite [[●]]**"	bedeutet [REUTERS Bildschirmseite [EURIBOR01] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=]] [Bloomberg Seite [CPTFEMU Index] [TSFR1M Index] [TSFR3M Index] [TSFR6M Index] [TSFR12M Index]] [**Bildschirmseite und ggf. zusätzliche Angaben einfügen**] oder jede Nachfolgeseite.]
[***Wenn Referenz-Swapsatz anwendbar, einfügen:***	
"**Bildschirmseite [[●]]**"	bedeutet [●]]
[***Wenn Referenzwert ist CMS-Satz, einfügen:***	
"**Bildschirmseite [[●]]**"	bedeutet [●]]
"**Clearing System**"	bedeutet [***im Fall von mehr als einem Clearing System einfügen*****:** jeweils]: [Clearstream Banking S.A. ("**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 Depositary) 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**].

OPTION IV - TERMS AND CONDITIONS FOR ELIGIBLE NOTES

§ 1 DEFINITIONS

"**Conditions**"	means these Terms and Conditions of the Notes as completed.
[***If Reference Interest Rate is applicable, insert:***	
"**Screen Page [[●]]**"	means [REUTERS Screen Page [EURIBOR01] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRBO=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=]] [Bloomberg page [CPTFEMU Index] [TSFR1M Index] [TSFR3M Index] [TSFR6M Index] [TSFR12M Index]] [**insert Screen Page and additional information if necessary**] or each successor page.]
[***If Reference Swap Rate is applicable, insert:***	
"**Screen Page [[●]]**"	means [●]]
[***If Reference Rate is CMS Rate, insert:***	
"**Screen Page [[●]]**"	means [●]]
"**Clearing System**"	means [***if more than one Clearing System insert*****:** each of]: [Clearstream Banking S.A. ("**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 Depositary) and together the "**ICSDs**")][,] [and] [OeKB CSD GmbH ("**OeKB**"), Strauchgasse 1 - 3, 1010 Vienna, Austria][,] [and] [SIX SIS AG, Olten, Switzerland][,] [and] [**specify other Clearing System**].

["**Depotgesetz, DepG**"	bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idgF.]	["**Austrian Depotgesetz, DepG**"	means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (*Depotgesetz*), BGBl. No. 424/1969, as amended]
["**Geschäftstag**"	bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] **[*falls die Festgelegte Währung EUR ist oder T2 aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen*:** [sowie] das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**")] betriebsbereit [ist] [sind] [***falls die Festgelegte Währung nicht EUR ist, oder falls aus anderen Gründen erforderlich, einfügen***: [und] Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [**sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen**] Zahlungen abwickeln].]	["**Business Day**"	means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [***if the Specified Currency is EUR or if T2 is needed for other reasons insert*:** [as well as] the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system ("**T2**")] [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 vergleichbaren Rechts an der Sammelurkunde, das in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearing Systems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden kann.]	["**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 proportionate co-ownership or other comparable right in the Global Note which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System.]
	[*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		[***In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert*:** means any holder of a proportionate co-ownership or other comparable beneficial interest or right in the Notes which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System. In respect of Notes held in the form of intermediated securities (*Bucheffekten*) within the meaning of the Swiss Federal Intermediated Securities Act (*Bucheffektengesetz)*, the Holders of Notes will be the investors, i.e.

	Anleger, d.h. diejenigen Personen, mit Ausnahme der Verwahrungsstelle selbst, welche die Schuldverschreibungen in einem bei der Verwahrungsstelle geführten Effektenkonto halten].]		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] [die Höhe] [eines/des/der variablen Zinssatzes/Zinssätze] [und] [oder] [den Rückzahlungsbetrag] [und] [oder] [die Verzinsung für eine bestimmte Zinsenlaufperiode] [und] [oder] [die Laufzeit der Schuldverschreibungen] [**eine andere Rechtsfolge einfügen**] bestimmt (zB ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechsel-kurs, etc.).]	"**Reference Rate**"	means a value, [which] [the performance of which] determines [the amount of a/the] [floating interest rate(s)] [and] [or] [the Redemption Amount] [and] [or] [if any interest will be paid for a certain interest period] [and] [or] [the maturity of the Notes] [**insert any other legal consequence**] (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.).]
[*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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [anderen Tag festsetzen] gegen [11.00] [**maßgebliche Uhrzeit einfügen**] Uhr ([**maßgebliche Zeitzone einfügen**]) angezeigt wird.	"**Reference Interest Rate**"	means the offered quotation for the [**number**]-month [EURIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SONIA] [SOFR] [€STR] [SARON] [**insert other reference interest rate**] which appears on the Screen Page as of [11.00 a.m.] [**insert other relevant time**] ([**insert relevant time zone**]) on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**].
[*Für EURIBOR einfügen*:		**[*For EURIBOR, insert*:**	
Sollte – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, so ist der Referenz-Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsenfestlegungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.		If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the relevant Screen Page is not available or if no such quotation appears as at such time, the Reference Interest Rate shall be the offered quotation on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered quotation was displayed.	
Ersetzung des Referenz-Zinssatzes im Fall eines Einstellungsereignisses. Die Emittentin informiert die Berechnungsstelle unverzüglich, wenn die Emittentin nach billigem Ermessen feststellt, dass (i) eine öffentliche Erklärung oder Information der zuständigen Behörde des Administrators des		*Reference Interest Rate replacement in case of a Discontinuation Event.* The Issuer shall inform the Calculation Agent with undue delay, if the Issuer determines at its reasonable discretion that (i) a public statement or information has been published by the competent authority of the administrator of the	

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

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

I) 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 [Zinsenfestlegungstag]

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

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

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

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 er von der Europäischen Zentralbank als Administrator dieses Referenzsatzes (oder einem Nachfolgeadministrator dieses Referenzsatzes) auf der Webseite der Europäischen Zentralbank, derzeit auf 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.

"**€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.

Wobei insofern gilt:

Where:

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

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

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

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)

Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Festlegung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsenbetrags] [**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsenbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch spätestens 10 Tage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [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)).

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

III) If the source of the successor rate for the Reference Interest Rate determined in accordance with the above paragraph I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above paragraph 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**], the Issuer will decide at 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)] dass der Referenz-Zinssatz der Angebotssatz für den Referenz-Zinssatz ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.] [; oder

[a)] that the Reference Interest Rate shall be the offered quotation for the Reference Interest Rate which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination 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 etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the [Final Redemption Amount] [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] [Zinsenzahlungstag] 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] [Zinsenzahlungstag] [**anderen Tag einfügen**] vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinsenlaufperiode geltende [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz].

Weder soll der Referenz-Zinssatz, wie in den oben angeführten Absätzen I) bis II) beschrieben, ersetzt werden noch sollen andere Änderungen oder Festlegungen, wie in den oben angeführten Absätzen I) bis II) beschrieben, erfolgen, sofern und soweit es nach Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sich durch eine derartige Ersetzung oder Änderung oder Festlegung die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den für Zwecke des Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL*) gemäß der SRMR (wie in § 3(1) definiert) berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten iSd SRMR (jeweils auf Einzel- und/oder (sub-)konsolidierter Ebene der Emittentin) führen würde.]

(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.

The Reference Interest Rate shall not be replaced as set out in paragraphs I) to II) above nor shall any other amendment or specifications, as set out in paragraphs I) to II) above, be made, if and to the extent, in the determination of the Issuer, such replacement or amendment or specification could reasonably be expected to result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from eligible liabilities according to the SRMR (as defined in § 3(1)) for purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) pursuant to the SRMR (in each case, on an individual and/or (sub-)consolidated basis of the Issuer).]

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

Sollte – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, 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 [Zinsenfestlegungstag] [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] [Hun-

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

If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the relevant Screen Page is not available or if no such quotation appears as at such time, the 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]

derttausendstel] [**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 erfolgen.

[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.

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

If on any [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination 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.].

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 Erfordernisse der Berechnungsstelle. Die Emittentin wird die Berechnungsstelle über jegliche Bestimmungen informieren, welche sie selbst gemäß den Bedingungen gemacht hat.

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

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

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

Ersetzung des Referenz-Zinssatzes im Fall eines Einstellungsereignisses. Die Emittentin informiert die Berechnungsstelle unverzüglich, wenn die Emittentin nach billigem 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-

Reference Interest Rate replacement in case of a Discontinuation Event. The Issuer shall inform the Calculation Agent with undue delay, if the Issuer determines at 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

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

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

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

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

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem Referenz-Zinssatz vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem Referenz-Zinssatz vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden

II) An Independent Advisor will at 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**

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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

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.

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 Festlegung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsenbetrags] [anderen Satz/ Betrag festlegen] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Referenzzinssatz [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsenbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch nicht weniger als 10 Tage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [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)).

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 thereafter 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) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den Referenz-Zinssatz, der in Übereinstimmung mit obigem Absatz I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obigem Absatz II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsenfestlegungstag] [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, oder falls es nach Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sich durch

III) If the source of the successor rate for the Reference Interest Rate determined in accordance with the above paragraph I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above paragraph 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, or if, in the opinion of the Issuer, such replacement or modification or determination would reasonably be expected to change the regulatory classification of the Notes which would be likely to

eine derartige Ersetzung oder Änderung oder Festlegung die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich entweder: (i) zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität; oder (ii) zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den für Zwecke des Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* – MREL) gemäß der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten iSd Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (jeweils auf Einzel - und/oder (sub-)konsolidierter Ebene der Emittentin) führen würde, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode] [**anderes Ereignis / Tag definieren**] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

result in either: (i) their exclusion in whole or in part from own funds or their reclassification as lower quality own funds; or (ii) their exclusion in whole or in part from the eligible liabilities for the purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) under Regulation (EU) No. 806/2014 within the meaning of Regulation (EU) No 806/2014 (in each case on an individual and/or (sub-)consolidated level of the Issuer), the Issuer will decide at 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)] dass der Referenz-Zinssatz der Angebotssatz für den Referenz-Zinssatz ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.] [; oder

[a)] that the Reference Interest Rate shall be the offered quotation for the Reference Interest Rate which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination 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 etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the [Final Redemption Amount] [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;

(i) the Series of Notes subject to redemption;

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

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

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

(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] [Zinsenzahlungstag] [**anderen Tag**

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

einfügen] vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinsenlaufperiode geltende [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz].]

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 Zusammengesetzten Täglichen SONIA einfügen:***

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

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

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

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

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

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen von der Berechnungsstelle bestimmt werden kann, soll der Zinssatz (i) derjenige des letzten vorangegangenen [Zinsenfestlegungstages] [Referenzwert-Feststellungstages] [Beobachtungstages] [**anderen Tag festlegen**] sein oder, (ii) wenn es keinen solchen vorangegangenen [Zinsenfestlegungstag] [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.

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.

Wobei insofern gilt:

Where:

"**SONIA-Geschäftstag**" bezeichnet jeden Tag, an dem Geschäftsbanken für den allgemeinen

"**SONIA-Business Day**" means any day on which commercial banks are open for general business

Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels mit Devisengeschäftsen und Deviseneinlagen) in London geöffnet sind.]

(including dealing in foreign exchange and foreign currency deposits) in London.]

[***Für Zusammengesetzten Täglichen SOFR einfügen:***

[***For Compounded Daily SOFR insert:***

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

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

Sollte SOFR nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht die Emittentin der Berechnungsstelle bestätigt hat, dass sowohl ein SOFR Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR des letzten U.S. Staatsanleihen Geschäftstags, für den der SOFR auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde; oder (2) wenn die Emittentin der Berechnungsstelle bestätigt hat, dass sowohl ein SOFR Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der Zinssatz (einschließlich etwaiger Zinsspannen oder Anpassungen), der der Berechnungsstelle von der Emittentin als Zinsatz mitgeteilt wurde, der für den 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) zu empfehlen, empfohlen 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 [Zinsenfestlegungstag] [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

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

Einstellungsstichtag als empfohlen mitgeteilt wurde und ein OBFR Index Einstellungsstichtag vorliegt, der Zinssatz für jeden [Zinsenfestlegungstag] [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.

[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.

Wobei insofern gilt:

Where:

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

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

"**U.S. 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.

"**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**" bezeichnet in Bezug auf jeden [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] die tägliche Overnight Bank Funding Rate hinsichtlich des jenem [Zinsenfestlegungstag] [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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] zur Verfügung gestellt.

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

(a) eine öffentliche Erklärung der Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der OBFR), die ankündigt, dass sie dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die OBFR nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine OBFR zur Verfügung stellt; oder

(b) die Veröffentlichung von Informationen, welche hinreichend bestätigt, dass die Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der OBFR) dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit die OBFR nicht mehr bestimmt oder bestimmen wird, vorausgesetzt, dass zu dieser Zeit kein Nachfolgeadministrator existiert, der weiterhin eine OBFR zur Verfügung stellt; oder

(c) eine öffentliche Erklärung durch eine US Regulierungsbehörde oder eine andere öffentliche Stelle der USA, welche die Verwendung der OBFR, die auf alle Swapgeschäfte (bestehende inbegriffen), anwendbar ist, ohne auf diese begrenzt zu sein, verbietet.

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

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

(b) the publication of information which reasonably confirms that the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of OBFR) has ceased or will cease to provide OBFR permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to publish or provide OBFR; or

(c) a public statement by a U.S. regulator or other U.S. official sector entity prohibiting the use of OBFR that applies to, but need not be limited to, all swap transactions, including existing swap transactions.

"**SOFR-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-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 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 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 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

"**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

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

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) eine öffentliche Erklärung durch eine US Regulierungsbehörde oder eine andere öffentliche Stelle der USA, welche die Verwendung der Secured Overnight Financing Rate, die auf alle Swapgeschäfte (bestehende inbegriffen), anwendbar ist, ohne auf diese begrenzt zu sein, verbietet.]

(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.]

[***Für €STR einfügen:***

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

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 Zinsenfestlegungstag 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

[***For €STR insert:***

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

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

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

endend am Verzinsungsbeginn (ausschließlich) begeben worden.

Wobei insofern gilt:

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

Where:

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

[***Für Zusammengesetzten Täglichen SARON einfügen:***

[***For Compounded Daily SARON insert:***

"**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 (Zürcher Zeit) an dem SARON-Geschäftstag, der unmittelbar auf diesen SARON-Geschäftstag folgt, zur Verfügung gestellt.

"**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) Falls SARON nicht auf der SARON-Administrator-Webseite an oder um 18:00 Uhr (Zürcher Zeit) an einem solchen SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird und nicht sowohl ein SARON Index Einstellungsereignis als auch ein SARON Index Einstellungsstichtag zu oder vor der Maßgeblichen Uhrzeit an einem solchen SARON-Geschäftstag eingetreten ist, gilt der SARON, der durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite für den letzten vorhergehenden SARON-Geschäftstag veröffentlicht wird, an dem der SARON durch den SARON-Administrator auf der SARON-Administrator-Webseite veröffentlicht wurde; oder

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

(b) 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:

(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) 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

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

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

(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

Wobei:

Whereby:

"**Empfohlene Anpassungs-Zinsspanne**" bezeichnet 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,

"**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) 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

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

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

"**Empfohlener Ersatz-Zinssatz**" bezeichnet den Satz, 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**"),

"**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**").

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

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

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

(a) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (a) der Definition dieses Begriffs beschrieben, den Tag, an dem der SARON-Administrator die Bereitstellung des SARON einstellt;

(b) im Fall des Eintritts eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(x) der Definition des Begriffs beschrieben, der späteste der folgenden Tage:

(i) der Tag einer solchen Erklärung oder Veröffentlichung;

(ii) der Tag, falls zutreffend, der in dieser Erklärung oder Veröffentlichung als der Tag angegeben wird, an dem SARON nicht mehr repräsentativ sein wird; und

(iii) falls ein SARON Einstellungsereignis an oder vor einem der beiden oder an beiden in den Unterabsätzen (i) und (ii) dieses Absatzes (b) angegebenen Tagen eingetreten ist, der Tag, ab dem der SARON nicht mehr verwendet werden darf; und

(c) im Fall eines SARON Index Einstellungsereignisses, wie in Absatz (b)(y) der Definition des Begriffs beschrieben, der Tag, ab dem SARON nicht mehr verwendet werden darf.

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

(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 Veröffen-

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

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

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

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

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

(a) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (a) of the definition thereof, the date on which the SARON Administrator ceases to provide the SARON;

(b) in the case of the occurrence of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(x) of the definition thereof, the latest of

(i) the date of such statement or publication;

(ii) the date, if any, specified in such statement or publication as the date on which the SARON will no longer be representative; and

(iii) if a SARON Cessation Event has occurred on or prior to either or both dates specified in subclauses (i) and (ii) of this clause (b), the date as of which the SARON may no longer be used; and

(c) in the case of a SARON Index Cessation Event described in clause (b)(y) of the definition thereof, the date as of which the SARON may no longer be used.

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

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

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

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

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

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 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.**]**

[*Wenn der Referenzwert ein Swapsatz ist einfügen*:	[*If the Reference Rate is a Swap Rate insert:*
"**Referenz-Swapsatz**" ist der ["[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[Jahres-] [Monats-] **[relevante Währung einfügen**] [Swap Satz und bedeutet [[●] / ***Definition und Bildschirmseite einfügen***].]	"**Reference Swap Rate**" is ["[**insert number of years/months**] [year] [months] **[insert relevant currency]** Swap Rate and means [[●]/ *insert definition /Screen Page*].]
Sollte am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag der [[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[Jahres] [Monats] Swap Satz] [**relevante Währungs einfügen**] [**anderen Swap Satz einfügen**] nicht auf der Bildschirmseite angezeigt werden, so ist der [[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[Jahres] [Monats] [**relevante Währung einfügen**] Swap Satz] [**anderen Swap Satz einfügen**] der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz (wie nachstehend definiert) an diesem Zinsenanpassungs-Bestimmungstag.	If the [[insert number of years/months] [year] [month] [**insert relevant currency**] Swap Rate] [**insert other swap rate**] is not displayed on the Screen Page on the Interest Adjustment Determination Date, the [[insert number of years/months] [year] [month] **[insert relevant currency**]Swap Rate] [**insert other swap rate**] is equal to the Reset Reference Bank Rate (as defined below) on that Interest Adjustment Determination Date.
"**Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz**" ist der von der Berechnungsstelle festgestellte Prozentsatz, der auf Grundlage der [[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[Jahres] [Monats] Swap Satz] [**anderen Swap Satz einfügen**] Angebotssätze (wie nachstehend definiert), die von [fünf] [**andere Anzahl einfügen**] führenden [Swap] Dealern im Interbankenmarkt (die "**Zinsenanpassungs-Referenzbanken**") am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag gegen [**Zeit einfügen**] Uhr ([**Zeitzone einfügen**]) auf Anfrage der Emittentin der Berechnungsstelle gemeldet werden, festgelegt wird. Soweit mindestens [drei] [**andere Anzahl einfügen**] Sätze mitgeteilt wurden, wird der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz auf den arithmetischen Mittelwert der Angebotssätze festgelegt, indem der höchste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der höchsten Angebotssätze) und der niedrigste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der niedrigsten) nicht berücksichtigt werden. Sofern der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes bestimmt werden kann, entspricht der Zinsenanpassungs-Referenzbanksatz dem zuletzt auf der Bildschirmseite angezeigten [[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[Jahres] Swap Satz] [**anderen Swap Satz einfügen**], wie er von der Berechnungsstelle bestimmt wird.	"**Reset Reference Bank Rate**" means the percentage rate determined by the Calculation Agent on the basis of the [[**insert number of years/months**] [year] [month] Swap Rate] [**insert other swap rate**] Quotations (as defined below) provided by [five] [**insert other number**] leading swap dealers in the interbank market (the "**Reset Reference Banks**") at the request of the Issuer to the Calculation Agent at approximately [**insert time**] ([**insert time zone**]), on the Interest Adjustment Determination Date. If at least [three] [**insert other number**] quotations are provided, the Reset Reference Bank Rate will be the arithmetic mean of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality one of the highest) and the lowest quotation (or, in the event of equality, one of the lowest). If the Reset Reference Bank Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the applicable Reset Reference Bank Rate shall be equal to the last [[**insert number of years/months**] [year] [month] Swap Rate] [**insert other swap rate**] available on the Screen Page as determined by the Calculation Agent.
["[[**Anzahl der Jahre/Monate einfügen**]-[**Jahres**] [**Monats**] **Swap Satz**] [**anderen Swap Satz einfügen**] **Angebotssatz**" bedeutet den arithmetischen Mittelwert von Kauf- und Verkaufssätzen für den Festzinssatz (auf Basis eines [**Zinsentagequotienten einfügen**] Zinsentagequotienten berechnet) für einen [**Referenzswap einfügen**], der (i) eine [**Anzahl der** [**Jahre**] [**Monate**] **einfügen**] Laufzeit hat, beginnend mit dem Zinsenanpassungstag, (ii) ein Betrag ist, der ein repräsentativer Wert für eine einzelne Transaktion im relevanten Markt zum jeweiligen Zeitpunkt mit einem anerkannten Dealer mit guter Bonität auf dem Swapmarkt ist und (iii) einen variablen Zinssatz auf	["[[**insert number of years/months**] [**year**] [**month**] **Swap Rate**] [**insert other swap rate**] **Quotation**" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the fixed leg (calculated on [**insert day count fraction**]) of a [**insert reference swap rate**] which (i) has a term of [**insert number of** [**years**] [**months**]] commencing on the Interest Adjustment Date, (ii) is in an amount that is representative of a single transaction in the relevant market at the relevant time with an acknowledgement dealer of good credit in the swap market and (iii) has a floating interest based on the

Basis des [**Referenzzinssatz einfügen**] (auf Basis eines [**Zinsentagequotienten einfügen**] Zinsentagequotienten berechnet) hat.]

[**insert reference interest rate**] (calculated on an [**insert day count fraction**] basis).]

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

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

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

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

I) 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] und im Anschluss die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 hierüber informieren. [Sofern an einem vorangegangenen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] der Nachfolge-Angebotssatz ebenfalls in Übereinstimmung mit den Regelungen des Absatzes I) bestimmt wurde, finden keine [weiteren] Veröffentlichungspflichten für die Emittentin in Verbindung mit dem Nachfolge-Angebotssatz oder einer Anpassung oder Änderung hierzu oder in Bezug auf die Festlegung des

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

[Zinssatzes] [oder] [Zinsenbetrags] [**anderen Betrag festlegen**] wie unten dargestellt Anwendung;]

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzsatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle spätestens 10 Tage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [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 Festlegung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsenbetrags] [**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den **Nachfolge-Angebotssatz** [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsenbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch nicht weniger als 10 Tage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [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)).

Amount] [**determine other rate or amount**] as set out below;]

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

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

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**], der in Übereinstimmung mit obigem Absatz I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obigem Absatz II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] ermitteln und der Berechnungsstelle mitteilen, 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, oder falls es nach Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sich durch eine derartige Ersetzung oder Änderung oder Festlegung die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich entweder: (i) zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität; oder (ii) zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den für Zwecke des Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities* – MREL) gemäß der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten iSd Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (jeweils auf Einzel‑ und/oder (sub-)konsolidierter Ebene der Emittentin) führen würde, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode] [**anderes Ereignis / Tag definieren**] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

III) If the source of the successor rate for the [Reference Swap Rate] [**insert other definition for quotation**] determined in accordance with the above paragraph I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above paragraph 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, or if, in the opinion of the Issuer, such replacement or modification or determination would reasonably be expected to change the regulatory classification of the Notes which would be likely to result in either: (i) their exclusion in whole or in part from own funds or their reclassification as lower quality own funds; or (ii) their exclusion in whole or in part from the eligible liabilities for the purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) under Regulation (EU) No. 806/2014 within the meaning of Regulation (EU) No 806/2014 (in each case on an individual and/or (sub-)consolidated level of the Issuer), the Issuer will decide at 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)]dass der [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] jener [Referenz-Swapsatz] [**anderen Angebotssatz einfügen**] ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**], an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren[.] [; oder

[(a)]that the [Reference Swap Rate] [**insert other definition for quotation**] shall be such [Reference Swap Rate] [**insert other definition for quotation**] which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination 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

(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)

nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

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;

(i) the Series of Notes subject to redemption;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

der [Zinssatzberechnung] [*anderen Berechnungsgrund festlegen*] eingesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

*Ersetzung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS im Fall eines Einstellungsereignisses.* Die Emittentin informiert die Berechnungsstelle unverzüglich, wenn die Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS die Berechnung und Veröffentlichung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS

*[**Insert relevant currency**] CMS replacement in case of a Discontinuation Event.* The Issuer shall inform the Calculation Agent with undue delay, if the Issuer determines at its reasonable discretion (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the [**Insert relevant currency**] CMS, or (ii) the administrator of the [**Insert relevant currency**] CMS ceases to calculate and publish the [**Insert relevant currency**] CMS permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the [**Insert**

dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, (iv) der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird, oder (v) die für den Administrator eines maßgeblichen [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS zuständige Aufsichtsbehörde offiziell bekannt gemacht hat, dass der jeweilige [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS für einen oder mehrere maßgebliche zugrundeliegende Märkte nicht mehr repräsentativ ist ((i) bis (v) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), und der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS [am/an jedem relevanten Zinsenfestlegungstag] [am/an [jedem] Referenzwert-Feststellungstag] [am /an jedem Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I)-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden soll (der "**Nachfolge-CMS**"):

relevant currency] CMS 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 [**Insert relevant currency**] CMS 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 [**Insert relevant currency**] CMS that the relevant [**Insert relevant currency**] CMS is no longer representative of any relevant underlying market(s) (each of the events in (i) through (v) a "**Discontinuation Event**"), and the [**Insert relevant currency**] CMS shall be replaced, on [the/each relevant Interest Determination Date] [the Reference Rate Determination Date] [the / each Observation Day] [**determine other day**], by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor CMS**") according to the following paragraphs in the order of I)-III):

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

I) The [**Insert relevant currency**] CMS shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the [**Insert relevant currency**] CMS, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the [**Insert relevant currency**] CMS and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the 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 CMS was also determined in accordance with the provisions of paragraph I), no [other] publication obligations will apply for the Issuer in connection with such Successor CMS or any adjustments or changes made in relation thereto or relating to the determination of the Rate of Interest or the Interest Amount as set out below;]

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

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

"**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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag definieren**] über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

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.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS durch einen Nachfolge-CMS gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Anpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-CMS angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des [Zinssatzes und die Berechnung des Zinsenbetrags] [**anderen Satz/ Betrag festlegen**] erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-CMS [(wie der Zinsentagequotient, die Geschäftstage-Konvention, Geschäftstage, Zinsenfestlegungstage, die Methode zur Berechnung des Zinsenbetrages)] zu entsprechen. Anschließend, jedoch spätestens 10 Tage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [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)).

Further and in addition to any replacement of the [**Insert relevant currency**] CMS with a Successor CMS in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor CMS, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the [**Insert relevant currency**] CMS before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the [Rate of Interest and calculating the Interest Amount] [**determine other rate / amount**] in order to follow market practice in relation to the Successor CMS [(such as the Day Count Fraction, the Business Day Convention, Business Days, the Interest Determination Dates, the method of calculating the Interest Amount)]. 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) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS, der in Übereinstimmung mit obiger Ziffer I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obiger Ziffer II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz spätestens 10 Tage vor dem unmittelbar folgenden [Zinsenfestlegungstag] [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-CMS gemäß den

III) If the source of the successor rate for the [**Insert relevant currency**] CMS determined in accordance with the above provision I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above provision II) is not accessible to the Calculation Agent or if the Independent Advisor fails to determine the Successor Reference Rate 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 CMS according to the provisions above was not sufficient, the Issuer will decide at its reasonable discretion (*billiges*

obigen Regelungen nicht ausreichend war, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] bezüglich [der nachfolgenden Zinsenlaufperiode] [**anderes Ereignis/Tag festlegen**] (der "**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

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

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

(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.

(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;

(i) the Series of Notes subject to redemption;

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

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

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

(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] [Zinsenzahlungstag] [**anderen Tag einfügen**] vor dem Rückzahlungstag bis (ausgenommen) zum Rückzahlungstag der für die unmittelbar vorausgehende Zinsenlaufperiode geltende [Zinssatz] [Referenz-Zinssatz].]

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

Weder soll der [**maßgebliche Währung einfügen**] CMS, wie in den oben angeführten Absätzen I) bis II) beschrieben, ersetzt werden noch sollen andere Änderungen oder Festlegungen, wie in den oben angeführten Absätzen I) bis II) beschrieben, erfolgen, sofern und soweit es nach Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise zu erwarten ist, dass sich durch eine derartige Ersetzung oder Änderung oder Festlegung

The [**Insert relevant currency**] CMS shall not be replaced as set out in paragraphs I) to II) above nor shall any other amendments or specifications, as set out in paragraphs I) to II) above, be made if and to the extent, in the determination of the Issuer, such replacement or amendment or specification could reasonably be expected to result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be

die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den für Zwecke des Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL*) gemäß der SRMR (wie in § 3(1) definiert) berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten iSd SRMR (jeweils auf Einzel- und/oder (sub-)konsolidierter Ebene der Emittentin) führen würde.

likely to result in their exclusion in full or in part from eligible liabilities according to the SRMR (as defined in § 3(1)) for purposes of the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) pursuant to the SRMR (in each case, on an individual and/or (sub-)consolidated basis of the Issuer).

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

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

["**TARGET-Geschäftstag**"	bezeichnet jeden Tag, an dem T2 zur Abwicklung von Zahlungen in Euro geöffnet ist. "**T2**" bezeichnet das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem.]	["**TARGET Business Day**"	means any day on which T2 is open for settlements in euro. "**T2**" means the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system.]
["**Zinsenfestlegungstag**"	bezeichnet den [**[**zweiten**] [zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen]** [TARGET][,] [und] [**sämtliche relevante Finanzzentren einfügen**] Geschäftstag vor **[**Beginn**] [**Ende**]** der jeweiligen Zinsenlaufperiode.] [ersten Tag der jeweiligen Zinsenlaufperiode.]] [[●] Geschäftstag vor [dem Ende] [dem Kupontag] der entsprechenden Zinsenlaufperiode.]]	["**Interest Determination Date**"	means the [[second] [**insert other applicable number of days**] [TARGET][,] [and] [**insert all relevant financial centres**] Business Day prior to the [commencement] [end] of the relevant Interest Period.] [first day of the relevant Interest Period.]] [[●] Business Day prior to [the expiry] [the Coupon Date] of the relevant Interest Period.]]
"**Zinsenlaufperiode**"	bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.	"**Interest Period**"	means the period for which interest is calculated and paid.

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

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstag[e].* Diese Serie [**Nummer der Serie und Bezeichnung einfügen**], [**Tranche einfügen**] von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der Raiffeisen Bank International AG (die "**Emittentin**") wird [am [**Emissionstag einfügen**] ("**Emissionstag**")] [ab dem [**Erst-Emissionstag einfügen**] ("**Erst-Emissionstag**")] mit offener Begebungsfrist

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Date[s].* This Series [**insert number of the Series and name**], [**insert Tranche**] of Notes (the "**Notes**") of Raiffeisen Bank International AG (the "**Issuer**") is being issued [on [**insert Issue Date**] (the "**Issue Date**"] [from [**insert Initial Issue Date**] (the "**Initial Issue Date**") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**")] in [**insert Specified Currency**] (the

("**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.

"**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*:**

(2) *Verbriefung*.

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

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

(2) *Form.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[***Im Fall von Schuldverschreibungen, die 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

[***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

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.]

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.]

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

[***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) Vorläufige Globalurkunde – Austausch – Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht.

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

(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.

(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 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) Die Vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "**Austauschtag**") gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Ausgabe der Vorläufigen Globalurkunde liegt. Der Austauschtag für einen solchen Austausch soll nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der Vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch soll nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die Vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinsenzahlungen auf durch eine Vorläufige Globalurkunde verbriefte Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinsenzahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt werden, diese Vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (b) dieses § 2

(ii) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "**Exchange Date**") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date for such exchange will not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U. S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after [d]elivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 2(2). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States. For purposes of this subparagraph, "**United States**" means the

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).]

United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U. S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).]

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

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

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

(3) *Custody – Clearing System.* The Global Note will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied.

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

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

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

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

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

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

[***Im Fall von Verwahrung bei Euroclear und CBL und dass die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen*:**

[***In the case of Euroclear and CBL and if the Global Note is a NGN insert*:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(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].]

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

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

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

(2) *Verbriefung:*

Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(a) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen und alle damit verbundenen Rechte sind durch eine Globalurkunde auf Dauer (die "**Dauerglobalurkunde**" oder die "**Globalurkunde**") ohne Zinskupons verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften 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

(2) *Form.*

The Notes are being issued in bearer form.

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

The Permanent Global Note shall be deposited by the Swiss Principal Paying Agent with SIX SIS AG, Olten, Switzerland or any other intermediary in Switzerland recognised for such purposes by the SIX Swiss Exchange Ltd ("**SIX SIS AG**" or any such other intermediary, the "**Intermediary**"). Once the Permanent Global Note is deposited with the

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.

Intermediary and entered into the accounts of one or more participants of the Intermediary, the Notes will constitute intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**") in accordance with the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act (*Bucheffektengesetz)*. The records of the Intermediary will determine the number of Notes held through each participant in that Intermediary. In respect of the Notes held in the form of Intermediated Securities, the holders of the Notes will be the persons holding the Notes in a securities account.

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

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

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

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

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

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

§ 3
STATUS

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

[***Im Fall von Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen, einfügen:***

Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen: Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.

In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind sämtliche Ansprüche aus den Schuldverschreibungen:

(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 BaSAG;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus gewöhnlichen unbesicherten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und

(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen; und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.]

[***Im Fall von Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:***

Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen: Die Schuldverschreibungen begründen direkte und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass sie nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin aus Schuldtiteln sind, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen.

§ 3
STATUS

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

[***In the case of Ordinary Senior Eligible Notes, insert:***

Ordinary Senior Eligible Notes: The obligations under the Notes constitute direct, unsecured, and unsubordinated obligations of the Issuer.

In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the Issuer, any claims under the Notes will rank:

(a) junior to all present or future claims under instruments or obligations of the Issuer pursuant to § 131(1) and (2) BaSAG;

(b) *pari passu:* (i) among themselves; and (ii) with all other present or future claims under unsecured ordinary senior instruments or obligations of the Issuer (other than seniorinstruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and

(c) senior to all present or future claims under: (i) non-preferred senior instruments or obligations of the Issuer which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG; and (ii) subordinated instruments or obligations of the Issuer.]

[***In the case of Non-Preferred Senior Eligible Notes, insert:***

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

In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind sämtliche Ansprüche aus den Schuldverschreibungen:

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

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus unbesicherten nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbind-lichkeiten der Emittentin, die die Voraus-setzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und

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

Wobei:

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

"**CRR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die maßgeblichen Artikel der CRR beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Bestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.

"**Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**" bezeichnet alle (direkt begebenen) Schuldtitel der Emittentin, die zu Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR zählen, die in dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own*

In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the Issuer, any claims under the Notes will rank:

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

(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future claims under unsecured non-preferred senior instruments or obligations of the Issuer which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (other than senior instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and

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

Where:

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

"**CRR**" means the Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references in these Conditions to relevant Articles of the CRR include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time.

"**Eligible Liabilities Instruments**" means any (directly issued) debt instruments of the Issuer that qualify as eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR which are included in the amount to be complied with for the minimum requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) pursuant to the SRMR, including any debt instruments that qualify

funds and eligible liabilities – MREL) gemäß der SRMR enthalten sind, einschließlich aller Schuldtitel, die aufgrund von Übergangsbestimmungen zu den Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten der CRR zählen.

as eligible liabilities items pursuant to transitional provisions under the CRR.

"**SRMR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation – SRMR*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die maßgeblichen Artikel der SRMR beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Bestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.

"**SRMR**" means the Regulation (EU) No 806/2014 of (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references in these Conditions to any relevant provisions of the SRMR include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting; Keine Sicherheiten/Garantien; Keine Verbesserung des Ranges.*

(2) *No Set-off/Netting; No Security/Guarantee; No Enhancement of Seniority.*

Kein Gläubiger darf etwaige Ansprüche aus den Schuldverschreibungen gegen Ansprüche der Emittentin aufrechnen. Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

No Holder may set off any claims under the Notes against any claims of the Issuer. The Notes are not subject to any set off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution.

Die Schuldverschreibungen sind nicht (und sollen zu keiner Zeit) besichert oder Gegenstand einer Garantie der Emittentin oder einer anderen Person oder einer anderen (vertraglichen oder anderweitigen) Regelung (sein), die den Ansprüchen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.

The Notes are not (and they shall not be at any time) secured or subject to a guarantee by the Issuer or any other person or subject to any other arrangement (contractual or otherwise) that enhances the seniority of the claims under the Notes.

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

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

Wobei:

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

Where:

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

§ 4
ZINSEN

§ 4
INTEREST

[*Im Fall von Festzins-Schuldverschreibungen einfügen*:

[*In case of Fixed Rate Notes insert*:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[●]]

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

[●]]

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

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

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

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

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

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

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

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

(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.

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

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

Die Zahlung der Zinsen erfolgt am jeweiligen Zinsenzahlungstag.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- [[(b)] [Ab der [●] Zinsenlaufperiode, das ist vom [●] [Kupontermin] [Zinsenzahlungstag] [am] [im] [[**Datum] [Monat] [Jahr] einfügen**] (einschließlich) (der **"[●] Zinsenanpassungstag**") bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: [●] Kupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: [●] Zinsenzahlungstag] (ausschließlich) [am] [im] [[**Datum] [Monat] [Jahr] einfügen**], werden die Schuldverschreibungen [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] für jede Zinsenlaufperiode mit [einem Zinssatz von [**Zinssatz einfügen**]% [p.a.] [**anderen Zeitraum einfügen**]] [einem am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag festgestellten Zinssatz, der dem Referenz-Swapsatz [plus] [minus] [der [maßgeblichen] Marge] entspricht,] verzinst (der "**[●] Zinsenanpassungszinssatz**"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) erfolgen.]

- [(b)] [([●])] [Danach] [A] [a]b der [●] Zinsenlaufperiode, das ist vom [●] [Kupontermin] [Zinsenzahlungstag] [am] [im] [[**Datum] [Monat] [Jahr] einfügen**] (einschließlich) (der "**[●] Zinsenanpassungstag**") bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: letzten Kupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: Rückzahlungstag] (ausschließlich) [am] [im] [[**Datum] [Monat] [Jahr] einfügen**], werden die Schuldverschreibungen [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] für jede Zinsenlaufperiode mit [einem Zinssatz von [**Zinssatz einfügen**]% [p.a.] [**anderen Zeitraum einfügen**]] [einem am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag festgestellten Zinssatz, der dem Referenz-Swapsatz [plus] [minus] [der [maßgeblichen] Marge] entspricht,] verzinst (der "**[●] Zinsenanpassungszinssatz**"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) erfolgen.

- (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)] [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)] [([●])] [Thereafter] [F] [f]rom the [●] Interest Period, that is from (and including) the [●] [Coupon Date] [Interest Payment Date] [on] [in] [**insert [date] [month] [year]**] (the "**[●] Interest Adjustment Date**") to (but excluding) the [***in case of no adjustment of Interest Period insert***: last Coupon Date] ***[in case of an adjustment of Interest Period insert***: Maturity Date] [on] [in] [**insert [date] [month] [year]**] the Notes shall [annually] [semi-annually] [quarterly] bear interest for each Interest Period [with an interest rate of [**insert Rate of Interest]** per cent. [per annum] [**insert other period**] [at a Rate of Interest [determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents))] on the Interest Adjustment Determination Date, which is equal to the Reference Swap Rate [plus] [minus] [the [relevant] Margin]] (the "**[●] Reset Interest Rate**").

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

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

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

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

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

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

[***In the case of [short] [long] 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.)]

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

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

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

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

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

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

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage*. Die Zinsen sind gemäß § 4 (1) (a) [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich][,] [und] gemäß § 4 (1) (b) [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] [[,] [und] gemäß [([●])] [jährlich] [halbjährlich] [vierteljährlich] nachträglich zahlbar.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates*. Interest shall be payable pursuant to § 4 (1) (a) [annually] [semi-annually] [quarterly][,] [and] pursuant to § 4 (1) (b) [annually] [semi-annually] [quarterly] [[,] [and] pursuant to [([●])] [annually] [semi-annually] [quarterly] in arrear.

Kupontermine sind für die Zinsenlaufperioden gemäß § 4 (1) (a) jeweils der [**Kupontermin**[**e**] **einfügen**] eines jeden Jahres, für die Zinsenlaufperioden gemäß § 4 (1) (b) jeweils der [**Kupontermin**[**e**] **einfügen**]

Coupon Dates are for the Interest Periods pursuant to § 4 (1) (a) [**insert Coupon Date**[**s**]] in each year [for the Interest Periods pursuant to § 4 (1) (b) [**insert Coupon Date**[**s**]] in each year] [and for the Interest

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

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

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

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

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinsenzahlungstag zahlbar.

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

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

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

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

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

"**Zinsenanpassung-Bestimmungstag**" ist der [zweite] [**Anzahl Tage einfügen**] Geschäftstag vor dem [jeweiligen] Zinsenanpassungstag. Geschäftstag im Sinne dieses Absatzes bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] **[*falls die Festgelegte Währung EUR ist oder T2 aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen*:** [sowie] das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") betriebsbereit [ist] [sind] [***falls die Festgelegte Währung nicht EUR ist, oder falls aus anderen Gründen erforderlich, einfügen***: [und] Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [**sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen**] Zahlungen abwickeln].

"**Interest Adjustment Determination Date**" means the [second] [**insert number of days**] Business Day prior to the [relevant] Interest Adjustment Day. Business Day means for the purpose of this paragraph any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [***if the Specified Currency is EUR or if T2 is needed for other reasons insert*:** [as well as] the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system ("**T2**")] [is] [are] operational] [***if the Specified Currency is not EUR or if needed for other reasons insert*:** [and] commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [**all relevant financial centres]**].

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

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

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

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

[(3)] [(4)] *Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinsentage-quotienten (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], bald-möglichst, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlauf-periode] [ersten Tag der jeweiligen Zinsenlauf-periode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] und (ii) den Gläubigern unverzüglich gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt werden.

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

[(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.]

[*Im Fall von Variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen*:

(1) Zinsenlaufperiode[n], Kupontermin[e], Zinsen-zahlungstag[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] 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] Zinsenzahlungstag] [Rückzahlungstag] (ausschließlich) [und danach von jedem [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: Kupontermin] [***im Fall einer Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: Zinsenzahlungstag] (einschließlich) bis zum [***im Fall keiner Anpassung der Zinsenlaufperioden einfügen***: nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin] [***im Fall einer Anpassung der***

[*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

Zinsenlaufperioden einfügen: nächstfolgenden Zinsenzahlungstag bzw. Rückzahlungstag] (jeweils ausschließlich).]

following Interest Payment Date or the Maturity Date].]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die Verzinsung:

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

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

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

[***Für EURIBOR oder einen anderen Referenz-Zinssatz außer einem zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:***	[***For EURIBOR or another Reference Interest Rate other than a compounded daily overnight reference rate, insert:***
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**].]	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**].]
[***Für Zusammengesetzten Täglichen SONIA, Zusammengesetzten Täglichen SOFR, Zusammengesetzten Täglichen €STR, Zusammengesetzten Täglichen SARON oder einen anderen zusammengesetzten täglichen Overnight-Referenzsatz einfügen:***	[***For Compounded Daily SONIA, Compounded Daily SOFR, Compounded Daily €STR, Compounded Daily SARON or another compounded daily overnight reference rate, insert:***
der Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**], wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsenlaufperiode am [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] gemäß der unten dargestellten Formel (wie nachstehend definiert) berechnet wird **[**und sollte dieser Zusammengesetzte Tägliche [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Zusammengesetzter Täglicher [**maßgeblicher Overnight-Referenzsatz einfügen**] von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] [***im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:***, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach]] [***im Falle einer Marge, einfügen***: [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] [**anderen Zeitraum einfügen**].	the Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period in accordance with the formula below on the [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] (as defined below) [,whereby a Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] of 0.00 per cent. p.a. will be applied, should such Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] be below 0.00 per cent. p.a.,] [***in case of multiplication with a factor, insert:***, multiplied by the [positive] [negative] Factor [and subsequently]] [***in case of a Margin insert*:** [plus] [minus] the [relevant] Margin], all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [*per annum*] [**insert other time period**].
Der Zusammengesetze 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [●] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [●]% aufgerundet werden:	The Compounded Daily [**insert relevant overnight reference rate**] means, with respect to an Interest Period, the rate of return of a daily compound interest investment in the Specified Currency (with the applicable Reference Rate (as indicated in the relevant Final Terms and further provided for below) as the reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the Calculation Agent as at the relevant [Interest Determination Date] [Reference Rate Determination Date] [Observation Day] [**determine other day**] as follows, and the resulting percentage will be rounded, if necessary, to the [fifth] [●] decimal place, with [0.000005] [●]% being rounded upwards:

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

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

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

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

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

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

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "**d_o**", 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

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

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

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

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

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

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

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "**d_o**", 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

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).

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**" bezeichnet:

"**r**" means:

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

[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.]

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

[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.]

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

[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.]

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

[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.]

"$\mathbf{r}_{\mathbf{(i-pGT)}}$" 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**".]]

"$\mathbf{r}_{\mathbf{(i-pBD)}}$" 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**".]]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[***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.)]

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

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

[***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.)]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

sichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Weise durchführen.

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

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

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:

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

[***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.*

[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.*

[***Im Falle der Zinsenfestlegung 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

[***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

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

Notes are from time to time listed, to such stock exchange] as soon as possible after their determination, but in no event later than [the second] [●] Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period] [first day of the relevant Interest Period] [**insert other time**], and

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [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 Zinsenbetrag und] der mitgeteilte Zinsenzahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind], [jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.]

[***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 https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [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.]

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

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsenbetrag und der mitgeteilte Zinsenzahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere

[***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 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

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.]]

extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer [, the Clearing System,] [any stock exchange on which the Notes are then listed], [any Paying Agent] and to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).]]

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

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

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

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

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

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

[(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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] liegt und]

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

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

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

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

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich] [**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur

[The Issuer will [also] publish information relating to the interest determination [on its website https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria] [**insert other country**]. This newspaper is expected to be

Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**]], veröffentlichen.]

[Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) *Feste Verzinsung.*

(1) *Fixed Interest.*

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

(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**").

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

[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].

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

"**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**]].

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(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

Grundlage des Zinsentagequotienten (wie nachstehend definiert).

be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

(2) *Variable Verzinsung.*

(2) *Floating Interest.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:

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

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

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

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

(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

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

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

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**].]

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**].]

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

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

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

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]

lungstag] [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**].

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

Der Zusammengesetze 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [●] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [●]% aufgerundet werden:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"**d_0**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-] [SOFR-] [€STR-] [SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"**d_0**" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-] [SOFR-] [€STR-] [SARON-]Business Days in such Applicable Period.

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "**d_0**", die in chronologischer Folge jeweils einen

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "**d_0**", each representing the relevant [SONIA-] [SOFR-] [€STR-] [SARON-

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

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

"$\mathbf{n_i}$" 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).

"$\mathbf{n_i}$" 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.

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

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

"**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).

"**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**" 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).

"**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**" bezeichnet:

"**r**" means:

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

[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.]

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

[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.]

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

[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.]

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

[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.]

"$r_{(i\text{-}pGT)}$" 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**".]

"$r_{(i\text{-}pBD)}$" 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**".]]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(d) *Variabler Zinssatz*. Der variable Zinssatz (der "**Variable Zinssatz**") für die jeweilige Variable

(d) *Floating Rate of Interest*. The floating rate of interest (the "**Floating Rate of Interest**") for

Zinsenlaufperiode wird in Prozent p.a. ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

each Floating Interest Period will be expressed in per cent. per annum and is determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[*Im Fall, dass der variable Zinssatz auf Basis des HVPI bestimmt wird, einfügen*:	[*In case the floating rate of interest is determined on the basis of HICP, insert:*
(e) *Variabler Zinssatz.* Der variable Zinssatz (der "**Variable Zinssatz**") für die [jeweilige] Variable Zinsenlaufperiode wird als Zinssatz in Prozent per annum ("**I*an*(t)**") ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:	(e) *Floating Rate of Interest.* The floating rate of interest (the "**Floating Rate of Interest**") for [each] [the] Floating Interest Period shall be expressed as a rate in per cent. *per annum* ("**I*an*(t)**") and calculated by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:
I*an*(t) = [Min{] [Max{] (HVPI(t) – HVPI (t-1))/HVPI(t-1) [*100] [* Faktor] [+] [-] [Zuschlag] **[**Abschlag] [; Wert }] [+] [-] [Marge]	I*an*(t)= [Min{] [Max{] (HICP(t) – HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* Factor] [+] [-] [Surcharge] [Reduction] [;Value }] [+] [-] [Margin]
"**HVPI(t)**" bezeichnet den Stand des HVPI, wie er in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t) einfügen**] veröffentlicht wird.	"**HICP(t)**" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t)**].
"**HVPI(t-1)**" bezeichnet den Stand des HVPI, der in Bezug auf [**Bezugszeitraum (t-1) einfügen**] veröffentlicht wird.	"**HICP(t-1)**" means the level of the HICP that is published by reference to the [**insert reference period(t-1)**].
["**Abschlag**" bedeutet eine definierte [negative] [Zahl] [Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]	["**Reduction**" means a defined [negative] [number] [number of percentage points] and has been determined as [●].]
["**Zuschlag**" bedeutet eine definierte [positive] [Zahl] [Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]	["**Surcharge**" means a defined [positive] [number] [number of percentage points] and has been determined as [●].]
["**Wert**" bedeutet eine definierte [Zahl] [Anzahl von Prozentpunkten], welche für einen Zinssatz steht, und wurde mit [●] festgelegt.]	["**Value**" means a defined [number] [number of percentage points] which stands for a percentage rate, and has been determined as [●].]
["**Faktor**" bedeutet eine definierte Zahl (Multiplikator des Inflationszinssatzes) und wurde mit [●] festgelegt.]	["**Factor**" means a defined number (a multiplier of the Inflation Rate) and has been determined as [●].]
["**Marge**" bedeutet eine definierte [Zahl] [Anzahl von Prozentpunkten] und wurde mit [●] festgelegt.]	["**Margin**" means a defined [number] [number of percentage points] and has been determined as [●].]
"**HVPI**" oder "**Index**" ist der unrevidierte Harmonisierte Verbraucherpreisindex (ohne Tabak) für die Euro-Zone (wie nachstehend definiert), der monatlich vom Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaft (nachfolgend "**EUROSTAT**" oder "**Indexsponsor**" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Zinsenfestlegungstag (wie nachstehend definiert) veröffentlicht wird.	"**HICP**" or "**Index**" is the unrevised Harmonised Index of Consumer Prices (excluding Tobacco) for the Euro-Zone (as defined below), which is calculated on a monthly basis by the statistical office of the European Union (the "**EUROSTAT**" or the "**Index Sponsor**") and published on the Screen Page on the Interest Determination Date (as defined below).
Falls die Bildschirmseite nicht länger existiert und keine offizielle Nachfolgeseite bekannt gegeben wird, wird die Berechnungsstelle eine alternative Referenz für den Index festlegen.	If the Screen Page ceases to exist and no official successor page is announced, the Calculation Agent will determine other reference with respect to the Index.
Im Fall einer Änderung eines veröffentlichten Indexstandes, der nach mehr als 24 Stunden nach der ersten Veröffentlichung erfolgt, soll in jedem Fall der zunächst ursprünglich veröffentlichte Indexstand zur Berechnung maßgeblich sein.	In case of any amendment of the published index level 24 hours after the first publication, the index level published first shall, in any case, be applicable to the calculation.

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

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

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

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

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

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

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

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

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:	**[Continuation of general terms and conditions for floating interest:**
[(3)] [***Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*:** *Mindestzinsatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz niedriger ist als [**Mindestzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Mindestzinssatz einfügen**] (*Floor*).]	[(3)] [***In case a minimum rate of interest applies insert*:** *Minimum Rate of Interest*: If the Floating Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] (*Floor*).]

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

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

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

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

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

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

[***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 Amount shall be calculated by applying the Floating Rate of Interest and the Day Count Fraction [(Change Period)] (as defined below) to [the outstanding aggregate principal amount of the Notes] [the Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

[(●)] *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

schreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.]

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich] [**anderes Land einfügen**], voraussichtlich [dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**andere Zeitung einfügen**]], veröffentlichen.]

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

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

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

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

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

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

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

[(i) der Emittentin, [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem

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 https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria] [**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

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

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

(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

Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am [[●] Geschäftstag vor Ablauf der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [[zweiten] [●] Geschäftstag vor dem Variablen [Kupontermin] [Zinsenzahlungstag] der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [**anderen Zeitpunkt einfügen**] mitgeteilt werden und]

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) 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] liegt, und**]**

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

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

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

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

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [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 https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria] [**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

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

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

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

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

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

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

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

(3) *Variable Verzinsung.*

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

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

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

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

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

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

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

(3) *Floating Interest.*

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

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

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

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

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

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

Variable Kupontermin ist der [**letzten Variablen Kupontermin einfügen**].]

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

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

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

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

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

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

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

[Auswahlmöglichkeiten für verschiedene Referenzwerte für die variable Verzinsung:

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

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

(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

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

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

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**].]

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**].]

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

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

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

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

Der Zusammengesetze 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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] wie folgt berechnet, wobei der daraus resultierende Prozentsatz, sofern notwendig, auf [fünf] [●] Dezimalstellen gerundet wird und [0,000005] [●]% aufgerundet werden:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"$\mathbf{d_o}$" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, die Anzahl der [SONIA-] [SOFR-] [€STR-]

"$\mathbf{d_o}$" means, for the relevant Applicable Period, the number of [SONIA-] [SOFR-] [€STR-] [SARON-]Business Days in such Applicable Period.

[SARON-]Geschäftstage in dieser Anwendbaren Periode.

"**i**" bezeichnet, für die maßgebliche Anwendbare Periode, eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis "$\mathbf{d_o}$", 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.

"**i**" means for the relevant Applicable Period, a series of whole numbers from one to "$\mathbf{d_o}$", 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.

"$\mathbf{n_i}$" 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).

"$\mathbf{n_i}$" 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.

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

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

"**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).

"**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**" 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).

"**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**" bezeichnet:

"**r**" means:

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

[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.]

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

[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.]

[sofern "**€STR**" als maßgeblicher Overnight-Referenzsatz angegeben ist, in Bezug auf einen

[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.]

€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.]

[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.]

"$\mathbf{r}_{\mathbf{(i\text{-}pGT)}}$" 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**".]]

"$\mathbf{r}_{\mathbf{(i\text{-}pBD)}}$" 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**".]]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

["**Margin**" corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined [for the

Zinsenlaufperiode mit [●]] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

[first] [●] Interest Period] as [●] [for the [●] Interest Period] as [●]] [**insert further**].]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

["**Faktor**" bezeichnet eine positive oder negative Zahl [(zwischen 0 und 25, für den Fall, dass ein Vielfaches des maßgeblichen CMS oder CMS Spread bei der Berechnung des Zinssatzes verwendet werden

["**Factor**" means a positive or negative number [(between 0 and 25 in case a multiple of the relevant CMS or CMS spread shall be used in the calculation

soll)] und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit [●] [**weitere einfügen**] festgelegt.]

of the Rate of Interest)] and has been determined [for the [first] [●] Interest Period] as [●] [**insert further**].]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für variable Verzinsung:	**[Continuation of general terms and conditions for floating interest:**
[***Im Fall, dass ein Mindestzinssatz gilt, einfügen***: *Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz niedriger ist als [**Mindestzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Mindestzinssatz einfügen**] % p.a. (*Floor*).]	[***In case minimum rate of interest applies insert***: *Minimum Rate of Interest.* If the Floating Rate of Interest in respect of [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than [**insert minimum rate of interest**], the Floating Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert minimum rate of interest**] per cent. *per annum* (*Floor*).]
[***Im Fall, dass ein Höchstzinssatz gilt, einfügen***: *Höchstzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für [die erste] [die [●]] [eine] Variable Zinsenlaufperiode ermittelte Variable Zinssatz höher ist als [**Höchstzinssatz einfügen**], so ist der Zinssatz für diese Variable Zinsenlaufperiode [**Höchstzinssatz einfügen**] % p.a. (*Cap*).]	[***In case maximum rate of interest applies insert***: *Maximum Rate of Interest.* If the Floating Rate of Interest in respect of any [the first] [the [●]] [any] Floating Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than [**insert maximum rate of interest**], the Floating Rate of Interest for such Floating Interest Period shall be [**insert maximum rate of interest**] per cent. *per annum* (*Cap*).]
[(e)] *Variabler Zinsenbetrag*. Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Variable Zinssatz zu bestimmen ist, den Variablen Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Variablen Zinsenbetrag (der "**Variable Zinsenbetrag**") für die entsprechende Variable Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Variable Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Variable Zinssatz und der Zinsentagequotient [(Änderungszeitraum)] (wie nachstehend definiert) auf [den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen] [die Festgelegte Stückelung] angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der Festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.	[(e)] *Floating Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Floating Rate of Interest is to be determined, determine the Floating Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Floating Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Floating Interest Period. The relevant Floating Interest Amount shall be calculated by applying the Floating Rate of Interest and the Day Count Fraction [(Change Period)] (as defined below) to the [aggregate principal amount of the Notes] [Specified Denomination] and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.
[(f)] *Mitteilung von Variablem Zinssatz und Variablem Zinsenbetrag*.	[(f)] *Notification of Floating Rate of Interest and Floating Interest Amount.*
[*Im Falle der Zinsenfestlegung im Vorhinein einfügen*:	**[*In case of interest determination in advance, insert:***
Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz[, der Zinsenbetrag für die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode,] [und] die jeweilige Variable Zinsenlaufperiode [und der betreffende Variable Zinsenzahlungstag]	The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest[, each Interest Amount for each Floating Interest Period,] [and] each Floating Interest Period [and the relevant Floating Interest Payment Date]
(i) der Emittentin[,] [dem Clearing System] [jeder Zahlstelle] [und] [jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen], baldmöglichst nach dessen Festlegung, aber keinesfalls später als am [zweiten] [●] Geschäftstag vor Beginn der [jeweiligen] Variablen Zinsenlaufperiode] [ersten Tag der Variablen	(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

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

Period] [first day of the [relevant] Floating Interest Period] [**insert other time**], and

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

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

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

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [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 https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria] [**insert other country**]. This newspaper is expected to be [Amtsblatt zur Wiener Zeitung] [**insert other newspaper**].]

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsenbetrag und der mitgeteilte Variable Zinsenzahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, [dem Clearing System,] [allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind],

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

[jeder Zahlstelle] sowie den Gläubigern gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt.]]

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

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

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

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

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

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

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

[(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 [Zinsenfestlegungstag] [Referenzwert-Feststellungstag] [Beobachtungstag] [**anderen Tag festlegen**] liegt und]

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

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

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

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

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

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

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

[Die Emittentin wird Informationen zur Zinsenfestlegung [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] [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 https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html] [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*:**

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

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

(4) *Feste Verzinsung*

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

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

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 Zinsenwechseltag bis zum [ersten] [Festkuponterminl] [Festzinsenzahlungs-

[***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.]

(4) *Fixed Interest*

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

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

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**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[***Im Falle [kurzer] [langer] Festzinsenlaufperioden einfügen***:[Die [erste] [letzte] Festzinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Festkuponermin ist: [**ersten Festkuponermin einfügen**] [Letzter Festkuponermin ist: [**letzten Festkuponermin 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 Zinsentagequotienten (wie nachstehend definiert).]

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

[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:

[*In case of Zero Coupon Notes, insert*:

(1) *Keine periodischen Zinsenzahlungen.* Es erfolgen keine periodischen Zinsenzahlungen auf die 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, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren [Nennbetrag] [Rückzahlungsbetrag] vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen[1] zu verzinsen.

[(●)] *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, 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]

[*Im Fall von Schuldverschreibungen die keine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:

[*In case of Notes with an interest rate other than Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed, insert*:**

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

[(●)] *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**"):

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

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

Der Zinsenberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

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

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

(b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:

(i) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsenberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungperiode [und (2)

(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

[1] Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz l, 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 Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen] [; und

(ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

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)**).]

Where:

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

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

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

[***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 Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 365 (**Actual/365 (Fixed)**).]

[***If Actual/365 (Fixed), insert:***

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

[***Im Fall von Actual/360 einfügen*:**

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

[***If Actual/360, insert:***

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

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

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

[***If 30/360 or Bond Basis, insert*:**

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]

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

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

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

Where:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_2 will be 30.]

[***Im Fall von 360/360 einfügen*:**

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]**]**

[***If 360/360, insert:***

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]**]**

[***Im Fall von Schuldverschreibungen die eine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:**

[(●)] (a) *Zinsentagequotient für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variable[n] Zinsenlaufperiode[n]] bis zum Zinsenwechseltag.* "**Zinsentagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsenbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum bis zum Zinsenwechseltag (der "**Zinsenberechnungszeitraum**"):

[***In case of Notes with a Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed interest rate, insert*:**

[(●)] (a) *Day Count Fraction for the [Fixed] [Floating] Interest Period[s] until the Interest Exchange Date.* "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time until the Interest Exchange Date (the "**Calculation Period):**

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

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

Der Zinsenberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

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

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

(i) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsenberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen] [; und

(ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

Wobei:

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

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

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum, dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Zinsenberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (a) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsenberechnungszeitraumes dividiert durch 366 und (b) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Zinsenberech-

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)**).]

nungszeitraumes dividiert durch 365) (**Actual/Actual (ISDA)**).**]**

[*Im Fall von Actual/365 (Fixed) einfügen*:	[*If Actual/365 (Fixed), insert*:
die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 365 (**Actual/365 (Fixed)**).**]**	the actual number of days in the Calculation Period divided by 365. (**Actual/365 (Fixed)**).]
[*Im Fall von Actual/360 einfügen*:	[*If Actual/360, insert*:
die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360 (**Actual/360)**.]	the actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (**Actual/360)**.]
[*Im Fall von 30/360 oder Bond Basis einfügen*:	[*If 30/360 or Bond Basis, insert*:
die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:	the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:
$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$	$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$
Dabei gilt Folgendes:	Where:
"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;	"**DCF**" means Day Count Fraction;
"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;
"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;	"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;
"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;
"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und	"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and
"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]	"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]
[*Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen*:	[*If 30E/360 or Eurobond Basis, insert*:
die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:	the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_2 will be 30.]

[***Im Fall von 360/360 einfügen*:**

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

[***If 360/360, insert***:

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]

(b) *Zinsentagequotient für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variable[n] Zinsenlaufperiode[n]] bis zum Fälligkeitstag.* "**Zinsentagequotient (Änderungszeitraum)**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsenbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraumbis zum Fälligkeitstag (der "**Zinsenberechnungszeitraum (Änderungszeitraum)**"):

(b) *Day Count Fraction for the [Fixed] [Floating] Interest Period(s) until the Maturity Date.* "**Day Count Fraction (Change Period)**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time until the Maturity Date (the "**Calculation Period (Change Period)**"):

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

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

Der Zinsenberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) wird auf folgender Basis berechnet:

The Calculation Period (Change Period) will be calculated on the following basis:

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

(a) if the Calculation Period (Change Period) is equal to or shorter than the Determination Period (Change Period) (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period (Change Period) will be the number of days in the Calculation Period (Change Period) divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period (Change Period) [and (2) the number of Determination Periods (Change Period) normally ending in any year]; and

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

(b) if the Calculation Period (Change Period) is longer than one Determination Period (Change Period) (long coupon), the Calculation Period (Change Period) will be the sum of:

(i) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum (Änderungszeitraum), die in die Feststellungsperiode (Änderungszeitraum) fallen, in welcher der Zinsenberechnungszeitraum (Änderungszeitraum) beginnt, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungperiode (Änderungszeitraum)

(i) the number of days in such Calculation Period (Change Period) falling in the Determination Period (Change Period) in which the Calculation Period (Change Period) begins divided by [the product of (1)] the number of days in such Determination Period (Change Period) [and (2) the

[und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden (Änderungszeitraum), welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen] [; und

number of Determination Periods (Change Period) normally ending in any year] [; and

(ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsenberechnungszeitraum (Änderungszeitraum), die in die nächste Feststellungsperiode (Änderungszeitraum) fallen, geteilt durch [das Produkt aus (1) der] [die] Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode (Änderungszeitraum) [und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden (Änderungszeitraum), welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden].]

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

Wobei:

Where:

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

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

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

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

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

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

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

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

[***If Actual/365 (Fixed), insert***:

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

[***Im Fall von Actual/360 einfügen*:**

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

[***If Actual/360, insert***:

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

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

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

[***If 30/360 or Bond Basis, insert***:

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J₁**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J₂**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M₁**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M₂**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**T₁**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**T₂**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y₁**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y₂**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M₁**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M₂**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**D₁**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D₂**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]

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

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J₁**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J₂**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M₁**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M₂**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem

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

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y₁**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y₂**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M₁**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M₂**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_2 will be 30.]

[***Im Fall von 360/360 einfügen*:**

die Anzahl der Tage im jeweiligen Zinsenberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet wie folgt:

$$ZTQ = \frac{[360 \times (J_2 - J_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (T_2 - T_1)}{360}$$

Dabei gilt Folgendes:

"**ZTQ**" ist gleich der Zinsentagequotient;

"**J_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**J_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt;

"**T_1**" ist der erste Tag des Zinsenberechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall T_1 gleich 30 ist; und

"**T_2**" ist der Tag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten in dem Zinsenberechnungszeitraum eingeschlossenen Tag unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und T_1 ist größer als 29, in welchem Fall T_2 gleich 30 ist.]**]**

[***If 360/360, insert*:**

the number of days in the relevant Calculation Period divided by 360, calculated as follows:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**DCF**" means Day Count Fraction;

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.]**]**

§ 5
ZAHLUNGEN

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

§ 5
PAYMENTS

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

(1) **[**(a)**]** *Zahlungen von Kapital.* Die Zahlungen von Kapital und etwaiger zusätzlicher Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen [nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2)] [an das Clearing System oder dessen Order] [an die Zahlstelle] [an die depotführende Bank] zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber [des Clearing Systems] [gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden [Globalurkunde] [Sammelurkunde] bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle.]

(1) **[**(a)**]** *Payment of Principal.* Payment of principal, and any additional amounts, in respect of the Notes shall be made[, subject to subparagraph (2) below,] to [the Clearing System or to its order] [the Paying Agent] [the depository bank] for credit to the accounts of the relevant account holders [of the Clearing System] [upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the [Global Note] [Global Certificate] representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent.]

[***Im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind, einfügen*:**

[***In the case of Notes other than Zero Coupon Notes, insert:***

(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].

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any additional amounts shall be made[, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order] [Paying Agent] [depository bank] for credit to the relevant account holders [of the Clearing System].

[***Im Fall von 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 Absatz (2)(b).]

[***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)(b).]

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

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

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

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

Stellt die Emittentin fest, dass zu zahlende Beträge am betreffenden Zahltag aufgrund von Umständen, die außerhalb ihrer Verantwortung liegen, in frei übertragbaren und konvertierbaren Geldern für sie nicht verfügbar sind, oder dass die Festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "**Nachfolge-Währung**") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernünftigerweise möglich ist durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren

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

Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, **[**weitere**]** Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**Anwendbare Wechselkurs**" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach billigem Ermessen) vor und so nahe wie möglich an dem Tag liegt, an dem die Zahlung geleistet wird, oder (ii) falls kein solcher Wechselkurs verfügbar ist, der von der Emittentin nach billigem Ermessen festgelegte Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung.]

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 at its reasonable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer at its reasonable discretion.]

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

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

[(3)] [(4)] *Zahltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstagekonvention gemäß Absatz ([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.

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

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

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

[Geschäftstag im Sinne dieses § 5 bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [***falls die Festgelegte Währung EUR ist oder T2 aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen***: [sowie] das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") betriebsbereit [ist] [sind] [und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [**sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen**] Zahlungen abwickeln].]

[Business Day in this § 5 means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [***if the Specified Currency is EUR or if T2 is needed for other reasons insert***: [as well as] the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system ("**T2**")] [is] [are] operational] [and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [**insert all relevant financial centres**].]

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

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

[(4)] [(5)] *Zahlung des Gegenwerts in U.S.-Dollar*. Für den Fall, dass die Emittentin ungeachtet des Vorstehenden aufgrund von Nichtkonvertierbarkeit, Nichttransferierbarkeit oder Illiquidität nicht in der Lage ist, unter den Schuldverschreibungen fällige Kapitalbeträge oder Zinsen (ganz oder teilweise) in Renminbi zu zahlen, wird die Emittentin nach

[(4)] [(5)] *Payment of U.S. Dollar Equivalent.* Notwithstanding the foregoing, if by reason of Inconvertibility, Non-transferability or Illiquidity, the Issuer is not able to satisfy payments of principal or interest (in whole or in part) in respect of the Notes when due in Renminbi, the Issuer shall, by sending an irrevocable notice not less than five or more than

Versendung einer unwiderruflichen Mitteilung frühestens 30 Kalendertage und spätestens 5 Kalendertage vor dem Tag, an dem die Zahlung an die Gläubiger fällig wird, eine solche Zahlung am Fälligkeitstag (ganz oder teilweise) in U.S.-Dollar in dem Gegenwert in U.S.-Dollar zu dem auf Renminbi lautenden Betrag tätigen. Sofern die Emittentin Zahlungen von Kapital- oder Zinsenbeträgen teilweise in Renminbi und teilweise in U.S.-Dollar zu tätigen hat, wird sie die Zahlungen an jeden Anteilinhaber soweit wie möglich im gleichen anteiligen Verhältnis zwischen Renminbi und U.S.-Dollar gemäß den jeweils geltenden Vorschriften des Clearing Systems tätigen.

30 calendar days prior to the due date for payment to the Holders, settle any such payment (in whole or in part) in U.S. Dollars on the due date at the U.S. Dollar Equivalent of any such Renminbi denominated amount. In case the Issuer needs to satisfy payments of principal or interest in part in Renminbi and in part in U.S. Dollars, it shall to the extent possible make payment to each Holder in the same pro rata amount of Renminbi and U.S. Dollar in accordance with the rules of the Clearing System from time to time.

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

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

Zu diesem Zweck:

For this purpose

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

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

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

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

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

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

ist ein "**Geschäftstag zu Festlegungszwecken**" ein Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Geschäftsbanken in Hongkong, Peking, London, T2 und New York City für den üblichen Geschäftsbetrieb (einschließlich Devisengeschäfte) geöffnet sind;

"**Determination Business Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for general business (including dealings in foreign exchange) in Hong Kong, Beijing, London, T2 and in New York City;

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

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

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

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

steht "**Hongkong**" für die Sonderverwaltungsregion Hongkong der VRC;

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

bezeichnet "**Illiquidität**" einen Zustand, der eintritt, wenn der allgemeine Devisenmarkt für Renminbi in Hongkong nicht mehr ausreichend liquide ist, und sich die Emittentin aus diesem Grund nicht genügend Renminbi zur Erfüllung ihrer Verpflichtung zur

"**Illiquidity**" means where the general Renminbi exchange market in Hong Kong becomes illiquid as a result of which the Issuer cannot obtain sufficient Renminbi in order to satisfy its obligation to pay interest or principal (in whole or in part) in respect of

(vollständigen oder teilweisen) Zahlung von Kapitalbeträgen oder Zinsen unter den Schuldverschreibungen beschaffen kann, wobei die Emittentin dies nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich vernünftiger Weise, sowie (wenn möglich) nach Rücksprache mit zwei Renminbi-Händlern feststellt;

the Notes as determined by the Issuer in good faith and in a commercially reasonable manner following consultation (if practicable) with two Renminbi Dealers;

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

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

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

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

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

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

meint "**Kassakurs**" das arithmetische Mittel zwischen Geld- und Briefkurs zwischen U.S.-Dollar und Renminbi für den Kauf von U.S.-Dollar mit Renminbi auf dem außerbörslichen Renminbi Devisenmarkt in Hongkong mit Abwicklung nach zwei Geschäftstagen zu Festlegungszwecken zu dem von der Berechnungsstelle am Festlegungstag um ca. 11.00 Uhr (Hongkong Zeit), unter der Annahme einer tatsächlichen Abwicklung, unter Heranziehung der auf der Bildschirmseite TRADCNY3 von Reuters

"**Spot Rate**" means the arithmetic mean of the offer and the bid U.S. Dollar/CNY spot exchange rate for the purchase of U.S. Dollars with CNY in the over-the-counter CNY exchange market in Hong Kong for settlement in two Determination Business Days, as determined by the Calculation Agent at or around 11 a.m. (Hong Kong time) on the Determination Date, on a deliverable basis by reference to Reuters Screen Page TRADCNY3 under the column "**USD/CNH**", or if no such rates are available, on a non-deliverable

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

basis by reference to Reuters Screen Page TRADNDF, or the respective successor pages. If neither rate is available, the Calculation Agent will determine the Spot Rate at or around 11 a.m. (Hong Kong time) on the Determination Date as the most recently available U.S. Dollar/CNY official fixing rate for settlement in two Determination Business Days reported by The State Administration of Foreign Exchange of the People's Republic of China, which is reported on the Reuters Screen Page CNY=SAEC. Reference to a page on the Reuters Screen means the display page so designated on the Reuters Monitor Money Rates Service (or any successor service) or such other page as may replace that page for the purpose of displaying a comparable currency exchange rate.

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

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

[*Im Fall von Schuldverschreibungen die keine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:

[***In case of Notes with an interest rate other than Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed, insert*:**

[[(4)] [(5)] [(6)]] *Geschäftstage-Konvention*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

[[(4)] [(5)] [(6)]] *Business Day Convention*. If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

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

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

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

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

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

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

[***bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen*:** auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehen-

[***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

den Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinsenzahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der [**Zahl einfügen**] [Monate] [**andere festgelegte Zeiträume einfügen**] nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinsenzahlungstag liegt.]]

Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls [[**insert number**] months] [**insert other specified periods**] after the preceding applicable Interest Payment Date.]]

[***Im Fall von Schuldverschreibungen die eine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:**	**[*In case of Notes with a Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed interest rate, insert*:**
[([4] [5] [6])] (a) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variablen Zinsenlaufperiode[n]] bis zum Zinsenwechseltag*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er	[([4] [5] [6])] (a) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]] [Floating Interest Period[s]] until the Interest Exchange Date*. If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be
[***bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.**]**	[***if Following Business Day Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day.
[***bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	[***if Modified Following Business Day Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]
[***bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag.**]**	[***if Preceding Business Day Convention, insert***: the immediately preceeding Business Day.**]**
[***bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird der Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinsenzahlungstag der jeweils letzte Geschäftstag des Monats der [**Zahl einfügen**] [Monate] [**andere festgelegte Zeiträume einfügen**] nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinsenzahlungstag liegt.**]**	[***if FRN Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Business Day in the month which falls [[**insert number**] months] [**insert other specified periods**] after the preceding applicable Interest Payment Date.]
(b) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variable[n] Zinsenlaufperiode[n]]bis zum Fälligkeitstag*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er	(b) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]] [Floating Interest Period[s]] until the Maturity Date* . If the date for payment of any amount in respect of any Notes would fall on a day which is not a Business Day, it shall be
[***bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.**]**	[***if Following Business Day Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day.
[***bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinsenzahlungstag auf	[***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

den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**

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

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

month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]

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

[*Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung der Schuldverschreibungen 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

[*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

Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernünftigerweise möglich ist durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**Anwendbare Wechselkurs**" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach billigem Ermessen) vor und so nahe wie möglich an dem Tag liegt, an dem die Zahlung geleistet wird, oder (ii) falls kein solcher Wechselkurs verfügbar ist, der von der Emittentin nach billigem Ermessen festgelegte Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung.]

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 at its reasonable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer at its reasonable discretion.]

(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.

(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) *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.

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

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

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

[Geschäftstag im Sinne dieses § 5 bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem [das Clearing System] [falls die Festgelegte Währung EUR ist oder T2 aus einem anderen Grund benötigt wird, einfügen: [sowie] das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") betriebsbereit [ist] [sind] [und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen] Zahlungen abwickeln].]

[Business Day in this § 5 means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which [the Clearing System] [if the Specified Currency is EUR or if T2 is needed for other reasons insert: [as well as] the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system ("**T2**")] [is] [are] operational] [and] [commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [insert all relevant financial centres].]

[*Im Fall von Schuldverschreibungen die keine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:

[***In case of Notes with an interest rate other than Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed, insert*:**

[(5)] [(6)]) *Geschäftstage-Konvention*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

[(5)] [(6)] *Business Day Convention*. If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

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

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

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

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

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

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

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

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

[***Im Fall von Schuldverschreibungen die eine Fest zu [Fest zu] Variabel oder Variabel zu Fest verzinslichen Zinsstruktur haben, einfügen*:**	**[*In case of Notes with a Fixed to [Fixed to] Floating or Floating to Fixed interest rate, insert*:**
[([4] [5] [6])] (a) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variablen Zinsenlaufperiode[n]] bis zum Zinsenwechseltag*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er	[([4] [5] [6])] (a) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]] [Floating Interest Period[s]] until the Interest Exchange Date*. If the date for payment of any amount in respect of any Note would fall on a day which is not a Business Day, it shall be
[***bei Anwendung der folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.**]**	[***if Following Business Day Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day.
[***bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinsenzahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	[***if Modified Following Business Day Convention, insert***: postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.]
[***bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstage-Konvention einfügen***: auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag.**]**	[***if Preceding Business Day Convention, insert***: the immediately preceeding Business Day.**]**

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

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

(b) *Geschäftstage-Konvention für die [Festzinsenlaufperiode[n]] [Variable[n] Zinsenlaufperiode[n]] bis zum Fälligkeitstag*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er

(b) *Business Day Convention for the [Fixed Interest Period[s]] [Floating Interest Period[s]] until the Maturity Date* . If the date for payment of any amount in respect of any Notes would fall on a day which is not a Business Day, it shall be

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 6
RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am [***im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen***] [***im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen*:** in den [**Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen**] fallenden [Variablen] Zinsenzahlungstag (der "**Rückzahlungstag**") zurückgezahlt.

§ 6
REDEMPTION

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

(2) *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*:

[*Im Fall der Rückzahlung bei Endfälligkeit zum Nennbetrag einfügen*:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) *Final Redemption Amount*:

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

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

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

The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be [**insert currency**] [**insert amount greater than or equal to the principal amount**] for each Note.**]**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"**Indexsponsor**" genannt) berechnet wird, und welcher auf der Bildschirmseite am Rückzahlungsfestlegungstag veröffentlicht wird.

Sponsor") and published on the Screen Page on the Redemption Determination Date.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.

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

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

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

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

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

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

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6([(4] [(5)] [(6)] mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig für rückzahlbar zu erklären und an dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen, falls sich die geltende steuerliche Behandlung ändert und sofern die Bedingungen gemäß § 6([(8)] [(9)] [(10)] (Voraussetzungen für Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.

The Issuer may call the Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 6([(4] [(5)] [(6)]), and redeem the Notes early at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for Early Redemption on the date fixed for Early Redemption, if there is a change in the applicable tax treatment of the Notes and provided that the conditions laid down in § 6([(8)] [(9)] [(10)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.

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

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

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

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

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

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

(b) [***Im Fall, dass der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen, einfügen*:** Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung

(b) [***If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert***: The Issuer is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Holder's option to redeem such Note pursuant to § 6[(5)] [(6)] [(7)].]

seines Wahlrechts nach Absatz § 6[(5)] [(6)] [(7)]] verlangt hat.]

(c) [***Im Fall, dass die Schuldverschreibungen an einem bestimmten Wahl-Rückzahlungstag rückzahlbar sind, einfügen***: Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [sind] [ist der] **[Wahl-Rückzahlungstag(e) (Call) einfügen]]** [***Im Fall, dass die Schuldverschreibungen in einem bestimmten Zeitraum rückzahlbar sind, einfügen***: Wahl-Rückzahlungstag[e] (Call) [ist] [sind] [jeder [Geschäftstag] [●] während der Periode vom (einschließlich) [●] bis zum (und einschließlich) [●]] [und jeder nachfolgende Kupontermin].**]**

(c) [***In case the Notes shall be redeemed on a certain Call Redemption Date, insert:*** Call Redemption Date[s]] [is] [are] [**insert Call Redemption Date[s]**]] [***In case the Notes shall be redeemed within a certain period, insert:*** Call Redemption Date[s]] [is] [are] [each [Business Day] [●] during the period from and including [●] to (and including) [●]] [and each Coupon Date thereafter].**]**

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

(d) [Call Redemption Amount[s]] [is] [are] **[insert Call Redemption Amount[s]]** for the following Call Redemption Date[s] **[insert Call Redemption Date[s]]**.

Eine solche Rückzahlung muss [mindestens] [höchstens] in Höhe von [●]% des Nennbetrages der Schuldverschreibungen erfolgen.]

Such a redemption has to be made [at least] [at most] in the amount of [●] per cent. of the principal amount of the Notes.]

(e) [*Bei Geltung eines Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrages oder eines erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrages, einfügen*: Eine solche Rückzahlung muss [in Höhe des Nennbetrages von [**Betrag einfügen**] [mindestens [**Mindest-Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen**]] [**erhöhten Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) einfügen**] je Schuldverschreibung erfolgen.]

(e) [*In case of a minimum Call Redemption Amount or an increased Call Redemption Amount insert*: The Notes have to be redeemed at [their principal amount of [**insert amount**]] [that is at least equal to [**insert minimum Call Redemption Amount**] [**insert increased Call Redemption Amount**]] per Note.]

[(f)] Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise vorzeitig zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen [***im Fall der Verwahrung beim Clearing System einfügen***: in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt.] [***im Fall der Verwahrung ohne Clearing System einfügen***: durch Verlosung durch einen Notar bestimmt.]

[(f)] If the Notes are redeemed early only in part, the Notes to be redeemed are determined [***in case the Notes are kept in custody by a Clearing System insert*****:** according to the rules of the relevant Clearing System] [***in case the Notes are not kept in custody by a Clearing System insert*****:** by lot through a notary].

[*Im Fall einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Clean-up Call Option) einfügen*:

[*In the case of optional redemption at the option of the Issuer (Clean-up Call Option), insert*:

[(4)] [(5)] *Vorzeitige Rückzahlung aufgrund minimalen ausstehenden Gesamtnennbetrags (Clean-Up Call).*

[(4)] [(5)] *Early Redemption due to minimal outstanding aggregate principal amount (Clean-Up Call).*

(a) Falls 75 % oder mehr des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen von der Emittentin zurückgezahlt oder zurückgekauft und jeweils entwertet worden sind, kann die Emittentin, jederzeit die übrigen Schuldverschreibungen insgesamt, aber nicht teilweise zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie unten definiert) zuzüglich bis zum für die Rückzahlung

(a) If 75 per cent. or more of the aggregate principal amount of the Notes of the same Series have been redeemed or repurchased by the Issuer, and in each case, cancelled, the Issuer may, at any time, redeem the remaining outstanding Notes in whole, but not in part, at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption,

festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen, soweit angefallen, zurückzahlen, sofern die Bedingungen gemäß § 6 [(8)] [(9)] [(10)] (Voraussetzungen für Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.

provided that the conditions laid down in § 6 [(8)] [(9)] [(10)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.

(b) Die Emittentin wird mindestens [***Zahl einsetzen (mindestens 5 Geschäftstage)***] Geschäftstage und höchstens [***Zahl einsetzen (höchstens 30 Geschäftstage)***] Geschäftstage vor dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag eine solche Rückzahlung gemäß § 14 mitteilen, wobei diese Mitteilung den für die Rückzahlung festgesetzten Tag und die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen zu bezeichnen hat.

(b) The Issuer will give notice of such redemption pursuant to § 14 at least [***insert number (at least 5 Business Days)***] Business Days and not more than [***insert number (no more than 30 Business Days)***] Business Days prior to the date fixed for redemption, whereby such notice shall specify the date fixed for redemption and the Series of Notes subject to redemption.

(c) [***Im Fall einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Gläubiger einfügen:*** Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts verlangt hat.]**]**

(c) [***In the case of optional 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.]**]**

[([3])] [(4)] [(5)] [(6)] *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen*.

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

[([3])] [(4)] [(5)] [(6)] *Early Redemption for Regulatory Reasons.*

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

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

Jede Erklärung der Vorzeitigen Rückzahlung ist durch die Emittentin [gegenüber der [Schweizer]

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

Any notice of Early Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the [Swiss] [Principal Paying

[Emissionsstelle] [Hauptzahlstelle] und] gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen gemäß § 14 (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) bekannt zu geben und soll beinhalten:

Agent [Fiscal Agent] and] pursuant to § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) to the Holders and shall specify:

(i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;

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

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

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

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

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

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

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

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

[(5)] [(6)] [(7)] *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.*

[(5)] [(6)] [(7)] *Early Redemption at the Option of the Holder.*

(a) Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen hat das Recht, die Vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise [am] [an den] Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag] [beträgen] gemäß Absatz (d), nebst etwaiger bis zum [jeweiligen] Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zu verlangen, sofern die Bedingungen gemäß § 6[(8)] [(9)] [(10)] (Voraussetzungen für Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf) erfüllt sind.

(a) Each Holder has the right to claim an Early Redemption of the Notes in whole or in part on the Optional Early Redemption Date[s] at the Optional Early Redemption [Amount[s]] pursuant to sub-paragraph (d), together with any interest accrued until the [relevant] Optional Early Redemption Date (excluding), provided that the conditions laid down in § 6[(8)] [(9)] [(10)] (Conditions to Early Redemption and Repurchase) are met.

(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.

(b) The Holder is not entitled to exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise of the Issuer's option to redeem such Note pursuant to subparagraph ([●]) of this § 6.

Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach rechtswirksamer Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger gemäß Absatz (e) [am] [an] den Wahl-Rückzahlungstag[en] [zum] [zu den] Wahl-Rückzahlungs[betrag] [beträgen], wie nachstehend angegeben nebst etwaiger bis zum

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).

Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

(c) *Wahl-Rückzahlungstag[e]*: [Wahl-Rückzahlungstag ist der [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**]] [Wahl-Rückzahlungstage sind [**Wahl-Rückzahlungstage einfügen**]]

(c) *Optional Early Redemption Date[s]*: Optional Early Redemption Date[s] [is] [are] [**insert Optional Early Redemption Date[s]**]

(d) *Wahl-Rückzahlungsbetrag*: [Wahl-Rückzahlungsbetrag] am [**Wahl-Rückzahlungstag einfügen**] ist [**Wahl-Rückzahlungsbetrag einfügen**]]. [Wahl-Rückzahlungsbeträge sind wie folgt: [am [**Wahl-Rückzahlungstage einfügen] [Wahl-Rückzahlungsbeträge einfügen**]]

(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) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als [**Mindestmitteilungsfrist von mindestens 15 Geschäftstagen einfügen**] Tage und nicht mehr als [**Höchstmitteilungsfrist einfügen**] Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag, an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie nachstehend definiert) erfolgen soll, an die bezeichnete Geschäftsstelle der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle] eine schriftliche Mitteilung zur Vorzeitigen Rückzahlung ("**Ausübungserklärung**") zu schicken. Falls die Ausübungserklärung am letzten Tag der Kündigungsfrist vor dem Wahl-Rückzahlungstag nach 17:00 Uhr Wiener Zeit eingeht, ist das Wahlrecht nicht wirksam ausgeübt. Die Ausübungserklärung hat anzugeben: (i) [den [gesamten] Nennbetrag] [die [gesamte] Stückzahl] der Schuldverschreibungen, für die das Wahlrecht ausgeübt wird [und][,] (ii) die Wertpapierkennnummern dieser Schuldverschreibungen (soweit vergeben). Für die Ausübungserklärung kann ein Formblatt, wie es bei den bezeichneten Geschäftsstellen der [Emissionsstelle] [Schweizer] [Hauptzahlstelle] und der Zahlstelle[n] in deutscher und englischer Sprache erhältlich ist, verwendet werden. Die Ausübung des Wahlrechts kann nicht widerrufen werden. Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen, für welche das Wahlrecht ausgeübt worden ist, erfolgt nur gegen Lieferung der Schuldverschreibungen an die Emittentin oder deren Order.]

(e) To exercise this option, the Holder has to notify the [Fiscal Agent] [Swiss] [Principal Paying Agent] about the exercise of the option by way of written notification ("**Exercise Notification**") not less than [**insert Minimum Notice Period of at least 15 Business Days**] and not more than [**insert Maximum Notice Period**] days prior to the day on which the redemption shall occur according to the Exercise Notification. If the Exercise Notification is received on the last day of the notice period before the Optional Early Redemption Date after 5:00 p.m. Vienna time, the exercise of the option is not effective. The Exercise Notification has to specify: (i) [the aggregate principal amount] [the total number of pieces] of the Notes regarding which the option is exercised [and][,] (ii) the security identification numbers of such Notes (if assigned). The form in the German or the English language available at the offices of the [Fiscal Agent] [Swiss] [Principal Paying Agent] and the Paying Agent[s] may be used for the purpose of the Exercise Notification. The exercise of the option is irrevocable. The Notes regarding which the option was exercised, will only be redeemed against delivery of the relevant Notes to the Issuer or its order.]

[***Falls Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers unterliegen, einfügen:***

[(5)] [(6)] [(7)] *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers*. Die Gläubiger haben kein Recht, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen oder auf andere Weise zu beschleunigen.]

[***If Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Holder insert:***

[(5)] [(6)] [(7)] *No early Redemption at the Option of a Holder*. The Holders do not have a right to terminate the Notes or demand or otherwise accelerate the early redemption of the Notes.]

[*Im Fall von Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen*:

[(6)] [(7)] [(8)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*.

Für die Zwecke von [§ 1 (Definitionen),] [§ 6(3) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und] § 6[(3)] [(4)] [(5)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung [dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag gemäß Absatz (2) dieses § 6.] [**anderen Betrag einfügen**].]

[*In case of Notes other than Zero Coupon Notes insert*:

[(6)] [(7)] [(8)] *Early Redemption Amount*.

For the purpose of [§ 1 (Definitions),] [§ 6(3) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and] § 6[(3)] [(4)] [(5)] (Early Redemption for Regulatory Reasons) the Early Redemption Amount of a Note is equal to [the Final Redemption Amount pursuant to this § 6(2)] [**insert other amount**].]

[*Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen*:

[(6)] [(7)] [(8)] *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*.

(a) Für die Zwecke des [§ 6(3) (Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen) und] § 6[(3)] [(4)] [(5)] (Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen) dieser Bedingungen, entspricht der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Amortisationsbetrag der Schuldverschreibung gemäß § 6[(6)] [(7)] [(8)].

(b) [***Im Falle der Aufzinsung*:** Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung ("**Amortisationsbetrag**") entspricht der Summe aus:

(i) [**Referenzpreis**] (der "**Referenzpreis**"), und

(ii) dem **Produkt** aus der Emissionsrendite von [**Emissionsrendite einfügen**] (jährlich kapitalisiert) und dem Referenzpreis ab dem Emissionstag (einschließlich) bis zu dem vorgesehenen Rückzahlungstag (ausschließlich) oder (je nachdem) dem Tag, an dem die Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden.]

[***Im Falle der Abzinsung*:** Der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung ("**Amortisationsbetrag**") entspricht dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung abgezinst mit der Emissionsrendite von [**Emissionsrendite einfügen**] ab dem Rückzahlungstag (einschließlich) bis zu dem Tilgungstermin (ausschließlich). Die Berechnung dieses Betrages erfolgt auf der Basis einer jährlichen Kapitalisierung der aufgelaufenen Zinsen.**]**

Wenn diese Berechnung für einen Zeitraum, der nicht vollen Kalenderjahren entspricht, durchzuführen ist, hat sie im Fall des nicht vollständigen Jahres (der "**Zinsenberechnungszeitraum**") auf der Grundlage

[*In case of Zero Coupon Notes insert*:

[(6)] [(7)] [(8)] *Early Redemption Amount.*

(a) For the purpose of this [§ 6(3) (Early Redemption for Reasons of Taxation) and] § 6[(3)] [(4)] [(5)] (Early Redemption for Regulatory Reasons) the Early Redemption Amount of a Note is equal to the Amortised Face Amount pursuant to this § 6[(6)] [(7)] [(8)].

(b) [***In the case of accrued interest being added*:** The amortised face amount ("**Amortised Face Amount**") of a Note shall be an amount equal to the sum of:

(i) [**Reference Price**] (the "**Reference Price**"), and

(ii) the **product** of the Amortisation Yield being [**Amortisation Yield**] (compounded annually) and the Reference Price from (and including) the Issue Date to (but excluding) the date fixed for redemption or (as the case may be) the date upon which the Notes become due and payable].

[***In the case of unaccrued interest being deducted*:** The amortised face amount ("**Amortised Face Amount**") of a Note shall be the principal amount thereof adjusted for interest from (and including) the Maturity Date to (but excluding) the date of final repayment by the Amortisation Yield, being [**insert Amortisation Yield**]. Such calculation shall be made on the assumption of an annual capitalisation of accrued interest.**]**

Where such calculation is to be made for a period which is not a whole number of years, the calculation in respect of the period of less than a full year (the "**Calculation Period**")

des Zinsentagequotienten (wie in § 4 definiert) zu erfolgen.

shall be made on the basis of the Day Count Fraction (as defined in § 4).

(c) Falls die Emittentin den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag bei Fälligkeit nicht zahlt, wird der Amortisationsbetrag einer Schuldverschreibung wie vorstehend beschrieben berechnet, jedoch mit der Maßgabe, dass die Bezugnahmen in Unterabsatz (b)(ii) auf den für die Rückzahlung vorgesehenen Rückzahlungstag oder den Tag, an dem diese Schuldverschreibungen fällig und rückzahlbar werden, durch den früheren der nachstehenden Zeitpunkte ersetzt werden: (i) der Tag, an dem die Zahlung gegen ordnungsgemäße Vorlage und Einreichung der betreffenden Schuldverschreibungen (sofern erforderlich) erfolgt, und (ii) der vierzehnte Tag, nachdem die Emissionsstelle gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) mitgeteilt hat, dass ihr die für die Rückzahlung erforderlichen Mittel zur Verfügung gestellt wurden.**]**

(c) If the Issuer fails to pay the Early Redemption Amount when due, the Amortised Face Amount of a Note shall be calculated as provided herein, except that references in subparagraph (b)(ii) above to the date fixed for redemption or the date on which such Note becomes due and repayable shall refer to the earlier of (i) the date on which upon due presentation and surrender of the relevant Note (if required), payment is made, and (ii) the fourteenth day after notice has been given by the Fiscal Agent in accordance with § 14 (Notices / [No] Stock Exchange Listing) that the funds required for redemption have been provided to the Fiscal Agent.**]**

[(7)] [(8)] [(9)] *Rundung von Rückzahlungsbeträgen.* Rückzahlungsbeträge werden auf [**Anzahl einfügen**] Dezimalen nach dem Komma gerundet.

[(7)] [(8)] [(9)] *Rounding of Redemption Amounts.* Redemption Amounts are rounded to [**insert number**] decimals.

[(8)] [(9)] [(10)] *Voraussetzungen für Vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf.* Jede Vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 6 und jeder Rückkauf gemäß § 13(2) setzt voraus, dass die Emittentin zuvor die Erlaubnis der Abwicklungsbehörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde) zur Vorzeitigen Rückzahlung und zum Rückkauf in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78a CRR erhalten hat, sofern und insoweit eine solche vorherige Erlaubnis zu diesem Zeitpunkt erforderlich ist.

[(8)] [(9)] [(10)] *Conditions to Early Redemption and Repurchase.* Any Early Redemption pursuant to this § 6 and any repurchase pursuant to § 13(2) is subject to the Issuer having obtained the prior permission of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) for the Early Redemption or any repurchase pursuant to § 13(2) in accordance with the Articles 77 and 78a CRR, if and to the extent such prior permission is required at this time.

Ungeachtet der oben stehenden Bedingungen, falls zum Zeitpunkt einer Vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs die für die Emittentin geltenden anwendbaren Aufsichtsvorschriften die Vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf nur nach Einhaltung von einer oder mehreren alternativen oder zusätzlichen Voraussetzungen zu den oben angegebenen erlaubt ist, wird die Emittentin diese (etwaigen) anderen und/oder, falls anwendbar, zusätzlichen Voraussetzungen erfüllen.

Notwithstanding the above conditions, if, at the time of any Early Redemption or purchase, the prevailing supervisory regulations applicable to the Issuer permit the Early Redemption or repurchase only after compliance with one or more alternative or additional pre-conditions to those set out above, the Issuer shall comply with such other and/or, as appropriate, additional pre-conditions, if any.

§ 7
BEAUFTRAGTE STELLEN

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellten Erfüllungsgehilfen (die "**Beauftragten Stellen**") und deren jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle lauten wie folgt:

"**Emissionsstelle**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12

60325 Frankfurt am Main

Deutschland**]**

[Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9

1030 Wien

Österreich

(Österreichische Emissionsstelle)**]**

[andere/weitere Emissionsstelle]

"**[Hauptzahlstelle] [Zahlstelle]**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12

60325 Frankfurt am Main

Deutschland**]**

[Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9

1030 Wien

Österreich**]**

[andere/weitere Hauptzahlstelle / Zahlstelle/bezeichnete Geschäftsstelle(n)]

["**Schweizer [Hauptzahlstelle] [Zahlstelle]**":

[Schweizer Hauptzahlstelle/Zahlstelle und Adresse einfügen]]

["**Berechnungsstelle**":

[Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.**]**

[Als Berechnungsstelle fungiert: [**Name und Adresse der Berechnungsstelle einfügen]]]**

[Sonstige Stellen: **[sonstige Stellen einfügen]]**

§ 7
AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial agents (the "**Agents**") and their respective specified offices are:

"**Fiscal Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12

60325 Frankfurt am Main

Germany**]**

[Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9

1030 Vienna

Austria

(Austrian Fiscal Agent)**]**

[other/further Fiscal Agent]

"**[Principal] Paying Agent**":

[Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Taunusanlage 12

60325 Frankfurt am Main

Germany**]**

[Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9

1030 Vienna

Austria**]**

[other/additional [Principal] Paying Agent/specified office(s)]

["**Swiss [Principal] Paying Agent**":

[Insert name and address of Swiss Principal Paying Agent/Paying Agent]]

["**Calculation Agent**":

[The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.**]**

[Calculation Agent is: **[Insert name and address of Calculation Agent]]]**

[Other Agents: **[insert other Agents]]**

Die oben genannten Beauftragten Stellen behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete [Geschäftsstelle] [Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle] durch eine andere bezeichnete [Geschäftsstelle] [Geschäftsstelle der Schweizer Hauptzahlstelle] zu ersetzen.

Any Agent named above reserves the right at any time to change its respective specified [office] [Swiss Principal Paying Agent office] to some other [office] [Swiss Principal Paying Agent office].

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung einer der oben genannten Beauftragten Stellen zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle/Zahlstelle oder zusätzliche oder andere Beauftragte Stellen im Einklang mit allen anwendbaren Vorschriften zu bestellen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) vorab unter Einhaltung einer Frist von 10 Tagen informiert wurden.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of any Agent named above and to appoint another Fiscal Agent/Paying Agent or additional or other Agents in accordance with all applicable regulations. Any variation, termination, appointment or other change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after 10 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock Exchange Listing).

[(3) *Erfüllungsgehilfen der Emittentin.* Die oben genannten Beauftragten Stellen handeln ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.]

[(3) *Agents of the Issuer.* The Agents named above act solely as agent of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.]

[(3)] [(4)] *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von einer Beauftragten Stelle für die Zwecke dieser Bedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin und alle sonstigen Beauftragten Stellen/Erfüllungsgehilfen und die Gläubiger bindend.

[(3)] [(4)] *Determinations Binding.* All determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained under these Conditions by any Agent shall (in the absence of manifest error) be binding on the Issuer and all other Agents/agents and the Holders.

§ 8
STEUERN

§ 8
TAXATION

(1) *Besteuerung*. Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art ("**Steuern**") geleistet, die von der Republik Österreich oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Falls die Emittentin gesetzlich verpflichtet ist, einen solchen Einbehalt oder Abzug für Steuern auf Zahlungen von Zinsen auf die Schuldverschreibungen zu machen, wird die Emittentin solche zusätzlichen Beträge in Bezug auf Zinsen (aber nicht auf Kapital) in der Höhe leisten, die notwendig sind, um zu gewährleisten, dass die von den Gläubigern (oder einem Dritten im Interesse der Gläubiger) unter Berücksichtigung eines solchen

(1) *Taxation*. All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law. If the Issuer is required by law to make any withholding or deduction for any Taxes from any payment of interest in respect of the Notes, the Issuer will pay such additional amounts in relation to interest (but not principal) as will be necessary in order that the net amounts received by the Holders (or a third party on behalf of the Holders) after such withholding or deduction will equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction (the

Einbehalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Gläubiger ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlichen Beträge besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

"**Additional Amounts**"). However, no such Additional Amounts will be payable on account of any Taxes which:

(a) abgezogen oder einbehalten werden, weil der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers): (i) einer anderen aus steuerlicher Sicht relevanten Beziehung zur Republik Österreich unterliegt oder zum Zeitpunkt des Erwerbs der Schuldverschreibungen unterlegen ist, als lediglich der Inhaber der Schuldverschreibungen zu sein oder gewesen zu sein; oder (ii) eine Zahlung aus den Schuldverschreibungen von oder unter Einbindung einer österreichischen auszahlenden Stelle oder einer österreichischen depotführenden Stelle (wie jeweils in § 95 Abs 2 Einkommensteuergesetz 1988 idgF oder einer allfälligen Nachfolgebestimmung definiert) erhält; die österreichische Kapitalertragsteuer ist somit keine Steuer, für die die Emittentin Zusätzliche Beträge zu zahlen hat; oder

(a) are deducted or withheld by reason of the Holder (or a third party on behalf of the Holder): (i) for tax purposes having, or having had, at the time of acquisition of the Notes, another nexus to the Republic of Austria than merely being, or having been, the bearer of the Notes; or (ii) receiving an amount payable in respect of the Notes by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (depotführende Stelle; both terms as defined in § 95(2) of the Austrian Income Tax Act 1988 (*Einkommensteuergesetz 1988)* as amended or a subsequent legal provision, if any); Austrian withholding tax on investment income (*Kapitalertragsteuer*) shall thus not qualify as a tax for which the Issuer would be obliged to pay; or

(b) abgezogen oder einbehalten werden aufgrund eines völkerrechtlichen oder eines zivilrechtlichen Vertrags zwischen einem Staat und/oder einer seiner politischen Untergliederungen und/oder einer seiner Behörden und/oder einer Staatengemeinschaft einerseits und der Republik Österreich und/oder einer ihrer politischen Untergliederungen und/oder der Europäischen Union und/oder der Emittentin und/oder eines Intermediärs andererseits; oder

(b) are deducted or withheld pursuant to an international treaty or a civil law agreement concluded by a state and/or one of its political subdivisions and/or one of its authorities and/or a group of states on the one hand and the Republic of Austria and/or one of its political subdivisions and/or the European Union and/or the Issuer and/or an intermediary on the other hand; or

(c) aufgrund von Rechtsnormen der Republik Österreich, einer EU-Richtlinie oder EU-Verordnung oder eines internationalen Abkommens oder informellen Übereinkommens, dessen Partei(en) die Republik Österreich und/oder die Europäische Union ist/sind, rückerstattbar oder an der Quelle entlastbar wären; oder

(c) are refundable or for which a relief at source is available pursuant to the laws of the Republic of Austria, a European Union directive or regulation or an international treaty or understanding to which the Republic of Austria and/or the European Union is a party/are parties; or

(d) nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder

(d) are deducted or withheld after payment by the Issuer during the transfer to the Holder (or a third party on behalf of the Holder); or

(e) nicht zahlbar wären, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung ordnungsgemäß innerhalb von 30 Tagen nach dem jeweiligen Fälligkeitstag geltend gemacht hätte; oder

(e) would not have been deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment within 30 days after the due date; or

(f) wegen einer Rechtsänderung abzuziehen und einzubehalten sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer

(f) are deducted or withheld by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § [14] (Notices / [No] Stock

diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § [14] (Mitteilungen / [Keine] Börsennotiz) wirksam wird; oder

Exchange Listing), whichever occurs later; or

(g) nicht abgezogen oder einbehalten hätten werden müssen, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) ordnungsgemäße Dokumentation oder Beweise zur Erlangung einer Befreiung von der Steuer vorgelegt hätte; oder

(g) would not have had to be deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted documentation or evidence to qualify for a tax exemption; or

(h) aufgrund einer Kombination der in (a) bis (g) genannten Ereignisse abgezogen oder einbehalten werden.

(h) are deducted or withheld pursuant to a combination of the circumstances listed in (a) to (g).

(2) *FATCA-Steuerabzug.* Die Emittentin ist zum Einbehalt oder Abzug der Beträge berechtigt, die gemäß §§ 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (in der jeweils geltenden Fassung oder gemäß Nachfolgebestimmungen), gemäß zwischenstaatlicher Abkommen, gemäß den in einer anderen Rechtsordnung in Zusammenhang mit diesen Bestimmungen erlassenen Durchführungsvorschriften oder gemäß mit dem Internal Revenue Service geschlossenen Verträgen erforderlich sind ("**FATCA-Steuerabzug**"). Die Emittentin ist nicht verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zu leisten oder Gläubiger, wirtschaftliche Eigentümer oder andere Finanzintermediäre in Bezug auf einen FATCA-Steuerabzug schadlos zu halten, die von der Emittentin, der Zahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

(2) *FATCA Withholding*. The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

[***Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen*:**

[***In the case of an issue where the Notes are kept in custody by SIX SIS AG, insert*:**

(3) Keinerlei Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beträge besteht für Steuern, die von einer Zahlung einzubehalten oder abzuziehen sind aufgrund einer durch den Schweizer Gesetzgeber erlassenen gesetzlichen Vorschrift, welche das Schweizer System der Verrechnungssteuer vom Schuldnerprinzip zum Zahlstellenprinzip umwandelt, nach welchem eine andere Person in der Schweiz als der Emittent verpflichtet ist, die Steuer auf Zinszahlungen einzubehalten.]

(3) No additional amounts shall be payable on account of any Taxes which are required to be withheld or deducted from a payment pursuant to laws enacted by Switzerland changing the Swiss federal withholding tax system from an issuer-based system to a paying agent-based system pursuant to which a person in Switzerland other than the Issuer is required to withhold tax on any interest payments.]

§ 9
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][.] [und (ii) 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

Die Gläubiger haben kein Recht, die künftige planmäßige Auszahlung von Zinsen oder des Kapitalbetrags zu beschleunigen, außer im Fall der Insolvenz oder der Liquidation der Emittentin, insbesondere aber nicht im Fall einer Abwicklung der Emittentin (oder einem gegen die Emittentin verhängten Moratorium).

§ 10
EVENTS OF DEFAULT

The Holders do not have the right to accelerate the future scheduled payment of interest or principal, other than in the case of the insolvency or liquidation of the Issuer, but in particular not in a resolution of (or moratorium imposed against) the Issuer.

§ 11
ERSETZUNG

[*Dieser Paragraph ist absichtlich frei gelassen.*]

§ 11
SUBSTITUTION

[*This paragraph is intentionally left blank.*]

§ 12
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

(1) Änderung der Bedingungen. Die Gläubiger können entsprechend den Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (*Schuldverschreibungsgesetz* – "**SchVG**") durch einen Beschluss mit der in Absatz (2) bestimmten Mehrheit über einen im SchVG zugelassenen Gegenstand eine Änderung der Bedingungen, vorbehaltlich der Zustimmung der Abwicklungsbehörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde), sofern und insoweit erforderlich, mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu. Es wird keine Änderung der Bedingungen ohne Zustimmung der Emittentin geben.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von mindestens 75% der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte. Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Bedingungen nicht geändert wird und die keinen Gegenstand des § 5 Absatz 3, Nr. 1 bis Nr. 8 des SchVG betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4 Satz 2 SchVG statt.

(4) *Leitung der Abstimmung.* Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter zur Abstimmung

§ 12
AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) Amendment of the Conditions. In accordance with the German Act on Debt Securities (*Schuldverschreibungsgesetz* – "**SchVG**") the Holders may agree with the Issuer on amendments of the Conditions, subject to the consent by the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority), if and to the extent required, with regard to matters permitted by the SchVG by resolution with the majority specified in subparagraph (2). Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously. There will be no amendment of the Conditions without the Issuer's consent.

(2) *Majority.* Resolutions shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments of the Conditions which are not material and which do not relate to the matters listed in § 5 paragraph (3), Nos. 1 to 8 of the SchVG require a simple majority of the votes cast.

(3) *Vote without a Meeting.* All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. A meeting of Holders and the assumption of the costs by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances of § 18 paragraph 4 sentence 2 of the SchVG.

(4) *Chair of the Vote.* The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Holders'

aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet.

(5) *Stimmrecht.* An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil.

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

[***Im Fall, dass kein gemeinsamer Vertreter in den Bedingungen bestellt wird, einfügen*:** Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**Gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.]

[***Im Fall der Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Bedingungen***: Gemeinsamer Vertreter (der "**Gemeinsame Vertreter**") ist [**Name des Gemeinsamen Vertreters einfügen**]. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.]

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn, der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Für die Abberufung und die sonstigen Rechte und Pflichten des gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des SchVG.

(7) *Ausschluss der Anwendbarkeit des österreichischen Kuratorengesetzes*. Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratorengesetzes und des österreichischen Kuratorenergänzungsgesetzes wird hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausdrücklich ausgeschlossen.

§ 13
BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleichen Bedingungen (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise

Representative has convened the vote, by the Holders' Representative.

(5) *Voting Rights.* Each Holder participating in any vote shall cast votes in accordance with the principal amount or the notional share of its entitlement to the outstanding Notes.

(6) *Holders' Representative.*

[***If no Holders' Representative is designated in the Conditions*:** The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "**Holders' Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.]

[***If the Holders' Representative is appointed in the Conditions*:** The common representative (the "**Holders' Representative**") shall be [**insert Name of the Holders' Representative**]. The liability of the Holders' Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Holders' Representative has acted wilfully or with gross negligence.]

The Holders' Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Holders' Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Holders' Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Holders' Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the SchVG apply with regard to the recall and the other rights and obligations of the Holders' Representative.

(7) *Exclusion of the Applicability of the Austrian Notes Trustee Act.* The applicability of the provisions of the Austrian Notes Trustee Act (*Kuratorengesetz*) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (*Kuratorenergänzungsgesetz*) is explicitly excluded in relation to the Notes.

§ 13
FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues of Notes.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same Conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single Series with the Notes.

zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf.* Sofern alle aufsichtsrechtlichen und sonstigen gesetzliche Vorschriften eingehalten sowie die Bedingungen gemäß § 6[(8)] [(9)] [(10)] erfüllt sind, ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zurückzukaufen. Die von der Emittentin zurückgekauften Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder, [entwertet werden] [bei der [Emissionsstelle] [Schweizer Hauptzahlstelle] zwecks Entwertung eingereicht werden].

(2) *Repurchases.* Provided that all applicable regulatory and other statutory restrictions are observed, and provided further that the conditions laid down in § 6[(8)] [(9)] [(10)] are met, the Issuer may at any time repurchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes repurchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or [cancelled] [surrendered to the [Fiscal Agent] [Swiss Principal Paying Agent] for cancellation].

§ 14
MITTEILUNGEN / [KEINE] BÖRSENNOTIZ

§ 14
NOTICES / [NO] STOCK EXCHANGE LISTING

[*Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung nicht bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen*:

[(1) Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen [an das Clearing System] [***im Fall der Tresorverwahrung bei der Emittentin*:** in geeigneter Weise gemäß Absatz (3)] zur Weiterleitung [durch das Clearing System] [durch die Depotverwaltung der Emittentin] an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am [**Zahl des Tages einfügen**] Tag nach dem Tag der Mitteilung [an das Clearing System] [im: [**Medium einfügen**]] [an die Depotverwaltung] als den Gläubigern mitgeteilt.]

[(1)] [(2)] [Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Notierungsbehörde, Börse und/oder durch ein Kursnotierungssystem zugelassen und/oder einbezogen sind und/oder deren Kurse durch sie bzw. es notiert werden, werden Mitteilungen im Einklang mit den Regeln und Bestimmungen einer solchen Notierungsbehörde, Börse und/oder eines solchen Kursnotierungssystems veröffentlicht werden. [Solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse gelistet werden, werden die die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen auf der Website der Luxemburger Börse www.luxse.com 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.]

[*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.luxse.com or such other website or other medium for the publication of notices as required in accordance with the rules and regulations of the Luxembourg Stock Exchange.]

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)] Die Emittentin wird Mitteilungen [auch] [auf deren Website unter https://www.rbinternational.com/de/investoren/fremdkapitalgeber.html] veröffentlichen. [Im Falle einer technischen Störung ist die Emittentin berechtigt, die Mitteilung in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Österreich] **[anderes Land einfügen]**, [voraussichtlich dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung,] **[andere Zeitung einfügen]** zu veröffentlichen.] Jede derartige Mitteilung gilt am [**Zahl des Tages einfügen**] Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[[(1)] [(2)] [(3)] The Issuer will [also] publish notices [on its website https://www.rbinternational.com/en/investors/debt-investors-ratings.html]. [In case of technical issues, the Issuer is entitled to publish the notice in a leading daily newspaper having general circulation in [Austria] [**insert other country**]. [This newspaper is expected to be the Amtsblatt zur Wiener Zeitung. [**insert other newspaper**]] Any notice so given will be deemed to have been validly given on the [**insert number of days**] day following the date of such publication.]

[[(2)] [(3)] [(4)] Jede derartige Mitteilung [, außer im Fall von Absatz [(1)] [(2)],] gilt bei mehreren Veröffentlichungen am [**Zahl des Tages einfügen**] Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

[[(2)] [(3)] [(4)] Any notice so given [, except in case of subparagraph [(1)] [(2)],] will be deemed to have been validly given if published more than once, on the [**insert number of days**] day after the date of the first such publication.]

[(2)] [(3)] [(4)] [(5)] *Form der Mitteilung der Gläubiger*. Mitteilungen, die von einem Gläubiger gemacht werden, müssen schriftlich in deutscher oder englischer Sprache erfolgen. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § [15](3) (Schlussbestimmungen) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. Solange Schuldverschreibungen durch eine [Globalurkunde] [Sammelurkunde] verbrieft sind, kann eine solche Mitteilung von einem Gläubiger an die Emissionsstelle [***im Fall von Schuldverschreibungen, die im Clearing System verwahrt werden einfügen***: über das Clearing System in der von der Emissionsstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise] [***im Fall der Tresorverwahrung einfügen***: zur Weiterleitung an die Emittentin] erfolgen.]

[(2)] [(3)] [(4)] [(5)] *Form of Notice of Holders.* Notices to be given by any Holder shall be made in writing in the English or German language. The notice must be accompanied by proof that such notifying Holder is holder of the relevant Notes at the time of the giving of such notice. Proof may be made by means of a certificate of the Custodian (as defined in § [15](3) (Final Provisions)) or in any other appropriate manner. So long as Notes are securitised in the form of a [Global Note] [Global Certificate], such notice may be given by the Holder to the Fiscal Agent [***If the Notes are held in custody by the Clearing System*:** through the Clearing System in such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for such purpose] [***in case of custody in the safe of the Issuer*:** for communication to the Issuer.]

[*Im Fall einer Emission, bei der die Verwahrung bei der SIX SIS AG erfolgen soll, einfügen*:

(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 Schuldverschreibungen wirksam durch die Schweizer Hauptzahlstelle im Wege (i) der elektronischen Veröffentlichung auf der Website der SIX Exchange Regulation (https://www.ser-ag.com/, wobei Mitteilungen gegenwärtig unter https://www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/official-notices.html veröffentlicht werden), oder (ii) einer anderen Veröffentlichung, die den Regularien der SIX Swiss Exchange AG entspricht, veröffentlicht. Jede so veröffentlichte Mitteilung gilt am Tage ihrer Veröffentlichung oder, falls mehrfach veröffentlicht,

[*In the case of an 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/en/home.html, where notices are currently published under https://www.ser-ag.com/en/resources/notifications-market-participants/official-notices.html), or (ii) otherwise in accordance with the regulations of SIX Swiss Exchange Ltd. Any notices so given shall be deemed to have been validly given on the date of such publication or, if published more than once, on the first date of such publication.

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.]

(2) Where the Notes are no longer listed on SIX Swiss Exchange Ltd the Issuer shall deliver all notices concerning the Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the third day after the day on which said notice was given to the Clearing System.]

§ 15
SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 15
FINAL PROVISIONS

[*Im Fall, dass die Schuldverschreibungen von einem ICSD oder von SIX SIS AG verwahrt werden, einfügen*:

[*In the case the Notes are kept in custody by an ICSD or by SIX SIS AG, insert*:

(1) *Anwendbares Recht.* [Form und] Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden.]

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to [form and] content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law. The provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law.]

[*Im Fall der Verwahrung einer Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz, einfügen*:

[*In the case a Global Certificate is kept in custody pursuant to Austrian Depotgesetz, insert*:

(1) *Anwendbares Recht.* Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden. Die aus der Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen [im Tresor der Emittentin] [bei der OeKB] gemäß § 2 [(2)](b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegen österreichischem Recht.]

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law. The provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law. The legal effect as to the form and the custody of the Notes [in the safe of the Issuer] [at the OeKB] pursuant to § 2[(2)](b) of these Conditions shall be governed by Austrian law.]

(2) *Gerichtsstand.* Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das Landgericht Frankfurt am Main, Deutschland. Für Klagen von und gegen österreichische Konsumenten sind die im österreichischen Konsumentenschutzgesetz (KSchG) und in der österreichischen Jurisdiktionsnorm (JN) zwingend vorgesehenen Gerichtsstände maßgeblich.

(2) *Jurisdiction.* The District Court (*Landgericht*) in Frankfurt am Main, Germany, shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings ("**Proceedings**") arising out of or in connection with the Notes. Any claims raised by or 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*).

(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 schützen oder geltend zu machen:

(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

(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 zulässig ist.

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 admissable in the country of the proceedings.

(4) *Sprache.*

(4) *Language.*

[*Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher deutscher Fassung einfügen*:

Diese Bedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.**]**

[*In case of bi-lingual Conditions with German binding insert*:

These Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is non-binding.**]**

[*Im Fall einsprachig deutscher Bedingungen einfügen*:

Diese Bedingungen sind ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst.**]**

[*In the case the Conditions are to be in English only insert*:

These Conditions are written in the English language only.**]**

[*Im Fall zweisprachiger Bedingungen und maßgeblicher englischer Fassung einfügen*:

Diese Bedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**

[*In case of bi-lingual Conditions with English binding insert*:

These Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be controlling and binding. The German language translation is non-binding.**]**