bank99 AG

Debt Issuance Programme
(the "**Programme**")

Under the Programme, bank99 AG ("**bank99**" or the "**Issuer**"), subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, may issue debt securities as further specified in the relevant final terms (the "**Final Terms**") in series (each a "**Series**") and tranches (each a "**Tranche**") in the German and/or English language under Austrian law. The Programme foresees four different options of Terms and Conditions (as defined herein) under which Notes (as defined herein) with the following ranking may be issued: (i) preferred senior notes (the "**Preferred Senior Notes**") and (ii) subordinated notes (the "**Subordinated Notes**") (all together, the "**Notes**"). The Notes may have the following types of interest structure: (i) Notes with fixed interest rate(s); (ii) Notes with a variable rate; (iii) Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate; or (iv) Notes without periodic interest payments. Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Notes will have a minimum maturity of twelve months and no maximum maturity.

This base prospectus dated **22 July 2026**, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**"), constitutes a base prospectus for the purposes of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**") and has been drawn up in accordance with Annexes 7, 14, 22 and 28 of the draft amending Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended, adopted by the European Commission on 7 May 2026, in conjunction with the Public Statement issued by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") on 7 May 2026. This Prospectus has been approved by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde* - the "**FMA**") in its capacity as competent authority pursuant to Article 20 of the Prospectus Regulation in conjunction with the Austrian Capital Market Act 2019, as amended (*Kapitalmarktgesetz 2019*). **The FMA only approves this Prospectus as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by the Prospectus Regulation. Such approval should not be considered as an endorsement of the Issuer and the quality of the Notes that are the subject of this Prospectus. Investors should make their own assessment as to the suitability of investing in the Notes.**

Application may be made for the Programme and/or any Series of Notes to be admitted to the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange (*Wiener Börse*) (the "**Market**"). References in this Prospectus to Series of Notes being listed (and all related references) shall mean that such Series of Notes has been admitted to trading on the Market, which is a regulated market for the purposes of the Directive 2014/65/EU, as amended (*Markets in Financial Instruments Directive II* – "**MiFID II**"). Furthermore, application may also be made for any Series of Notes to be included in the Vienna MTF, which is a multilateral trading facility for the purposes of MiFID II ("**Vienna MTF**"). Unlisted or unincluded Series of Notes may also be issued pursuant to the Programme. The Final Terms in respect of any Series of Notes will specify whether or not such Series of Notes will be admitted to trading on the Market or included in the Vienna MTF.

The Issuer has requested the FMA to provide the competent authorities of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg with a certificate of approval attesting that this Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation. The Issuer may from time to time request the FMA to provide to competent authorities of member states of the European Economic Area ("**EEA**") further notifications concerning the approval of this Prospectus.

Notes will be issued in Tranches, whereby each Tranche in bearer form will be represented on issue by a global note (*Globalurkunde*) (the "**Global Note**"). Global Notes will be deposited with or on behalf of OeKB CSD GmbH ("**OeKB CSD**"), also for Euroclear Bank S.A./N.V. ("**Euroclear**") and Clearstream Banking, S.A. ("**CBL**") as accountholders in OeKB CSD and/or any other agreed clearing system (if any) and any successor in such capacity, as specified in the relevant Final Terms. Global Notes may be intended to be eligible collateral for Eurosystem monetary policy.

Tranches of Notes may be rated or unrated. Where a Tranche of Notes is rated, such rating will be specified in the relevant Final Terms. A rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning credit rating agency. Whether or not each rating applied for in relation to a relevant Tranche of Notes will be issued by a rating agency established in the European Union and registered under Regulation (EC) No 1060/2009, as amended (the "**CRA Regulation**") will be disclosed in the relevant Final Terms. ESMA is obliged to maintain on its website ("www.esma.europa.eu") a list of credit rating agencies registered and certified in accordance with the CRA Regulation. This list must be updated within 5 working days of ESMA's adoption of any decision to withdraw the registration of a credit rating agency under the CRA Regulation. The ESMA website is not incorporated by reference into, nor does it form part of, this Prospectus.

Prospective investors should have regard to the factors described under the section headed "*Risk Factors*" in this Prospectus. This Prospectus does not describe all of the risks of an investment in the Notes, but the Issuer believes that all material risks relating to an investment in the Notes have been described.

This Prospectus is valid for 12 months after its approval. The validity ends upon expiration of 23 July 2027. The obligation by the Issuer to supplement this Prospectus in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when this Prospectus is no longer valid.

Arranger and Dealer

Raiffeisen Bank International AG

NOTICE

This Prospectus should be read and understood in conjunction with any supplement thereto and with any document incorporated herein by reference. Full information on the Issuer and any Tranche of Notes is only available on the basis of the combination of this Prospectus and the Final Terms.

The Issuer has confirmed to Raiffeisen Bank International AG in its capacity as arranger of the Programme (the "**Arranger**") and confirms to Raiffeisen Bank International AG in its capacity as dealer under the Programme or any further dealer appointed from time to time under the Programme (together, the "**Dealers**" and each a "**Dealer**") that this Prospectus contains all information which is material in the context of the Programme and the issue and offering of Notes thereunder that the information contained herein is accurate in all material respects and is not misleading; that any opinions and intentions expressed herein are honestly held; that there are no other facts, the omission of which would make this Prospectus as a whole or any of such information or the expression of any such opinions or intentions misleading in any material respect; and that all reasonable enquiries have been made to ascertain all facts and to verify the accuracy of all statements contained herein.

No person has been authorised to give any information which is not contained in or not consistent with this Prospectus or any other information supplied in connection with the Programme and, if given or made, such information must not be relied upon as having been authorised by or on behalf of the Issuer or the Arranger.

The delivery of this Prospectus or any Final Terms and the offering, sale or delivery of any Notes may not be taken as an implication that the information contained in such documents is accurate and complete subsequent to their respective dates of issue or that there has been no adverse change in the financial condition of the Issuer since such date or that any other information supplied in connection with the Programme is accurate at any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same.

The Issuer has given an undertaking to the Arranger, and is obliged by the provisions of the Prospectus Regulation, that if at any time during the validity of the Prospectus there is a significant new factor, material mistake or material inaccuracy relating to the information included in this Prospectus which may affect the assessment of any Notes and which arises or is noted between the time when this Prospectus is approved and the closing of the offer period of such Notes or the time when trading on a regulated market begins, whichever occurs later, the Issuer shall prepare a supplement to this Prospectus or publish a consolidated Prospectus (Article 23(6) of the Prospectus Regulation) for use in connection with any subsequent offering or admission to trading of the Notes and shall supply to the FMA and the relevant stock exchange such number of copies of such supplement hereto or such consolidated Prospectus as relevant applicable legislation require.

To the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction neither the Arranger nor any person mentioned in this Prospectus, excluding the Issuer, is responsible for the information contained in this Prospectus or any supplement thereof, or any Final Terms or any other document incorporated herein by reference and, accordingly, to the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction, none of these persons accepts any responsibility for the accuracy and completeness of the information contained in any of these documents.

The distribution of this Prospectus and of any Final Terms and the offering, sale and delivery of Notes in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this Prospectus or any Final Terms come are required to inform themselves about and observe any such restrictions. For a description of the restrictions applicable in the EEA and in the United Kingdom ("**UK**") see the section "*Selling Restrictions*". Further restrictions may be disclosed in the Final Terms. In particular, the Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), and are subject to tax law requirements of the United States of America. The Notes may not be offered, sold or delivered within the United States of America except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and, in the case of Notes in bearer form, permitted by U.S. tax regulations.

Prospective holders of Notes (each a "**Holder**") should note that the tax legislation of the investor's member state and of the Issuer's country of incorporation may have an impact on the income received from Notes. Prospective Holders should consult their tax advisers as to the relevant tax consequences of the ownership and disposition of Notes.

This Prospectus may only be used for the purpose for which it has been published.

This Prospectus and any Final Terms may not be used for the purpose of an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation.

This Prospectus and any Final Terms do not constitute an offer or an invitation by or on behalf of the Issuer or the Dealers to any person to subscribe for or to purchase any Notes.

In connection with the issue of any Tranche of Notes, a dealer (if any) named as the stabilisation manager(s) (or persons acting on behalf of any stabilisation manager(s)) in the Final Terms may over allot Notes or effect transactions with a view to supporting the market price of the Notes at a level higher than that which might otherwise prevail. However, stabilisation may not necessarily occur. Any stabilisation action may begin on or after the date on which adequate public disclosure of the terms of the offer of the relevant Tranche of Notes is made and, if begun, may cease at any time, but it must end no later than the earlier of 30 days after the issue date and 60 days after the date of the allotment of the relevant Tranche of Notes. Any stabilisation action or over-allotment must be conducted by the relevant stabilisation manager(s) (or person(s) acting on behalf of any stabilisation manager(s)) in accordance with all applicable laws and rules.

Each financial intermediary (the "**Financial Intermediary**") **subsequently reselling or finally placing Notes issued under the Programme is entitled to use this Prospectus as set out in the section "*Consent to the Use of the Prospectus*".**

The information on any website included in this Prospectus, except where stated otherwise in this Prospectus, are for information purposes only and do not form part of this Prospectus and has not been scrutinized or approved by the FMA.

MiFID II Product Governance

The Final Terms in respect of any Notes may include a legend entitled "*MiFID II Product Governance*" which will outline the target market assessment in respect of the Notes and which channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the 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 target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

A determination will be made in relation to each issue about whether, for the purpose of the MiFID Product Governance rules under EU Delegated Directive 2017/593 (the "**MiFID II Product Governance Rules**"), any Dealer subscribing for any Notes is a manufacturer in respect of such Notes, but otherwise neither the Arranger nor the Dealers nor any of their respective affiliates will be a manufacturer for the purpose of the MiFID II Product Governance Rules.

UK MiFIR Product Governance

The Final Terms in respect of any Notes may include a legend entitled "*UK MiFIR Product Governance*" which will outline the Issuer's target market assessment in respect of the Notes and which channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration such target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

A determination will be made in relation to each issue about whether, for the purpose of the UK MiFIR Product Governance Rules, any dealer subscribing for any Notes is a manufacturer in respect of such Notes, but otherwise neither any financial intermediaries nor any of their respective affiliates will be a manufacturer for the purpose of the UK MIFIR Product Governance Rules.

Prohibition of Sales to Retail Investors

If the Final Terms in respect of any Notes include a legend entitled "*Prohibition of Sales to EEA Retail Investors*", the Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, as amended ("**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in the Prospectus Regulation. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014, as amended (the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and

therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

If the Final Terms in respect of any Notes include a legend entitled "*Prohibition of Sales to Retail Investors in the United Kingdom*", the Notes are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any retail investor in the UK. For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of: the following (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024. Consequently, no disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**") for offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024, as applicable.

Benchmarks Regulation

Amounts payable under Notes may be calculated by reference to: (i) the Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**") which is provided by the European Money Markets Institute ("**EMMI**"); or (ii) a EUR Swap Rate which is provided by the ICE Benchmark Administration ("**IBA**"); or (iii) a Constant Maturity Swap ("**CMS**") which is provided by the IBA. As at the date of this Prospectus, EMMI and IBA appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011, as amended (the "**Benchmarks Regulation**"). The Final Terms may set out specific (updated) information in relation to the reference (interest) rate(s), administrator(s) and related information for the respective issue of Notes, whether a public notice pursuant to Article 24a(6) of the Benchmarks Regulation is included in the register, whether any transitional provisions apply or whether an exemption pursuant to Article 2(2)(a) of the Benchmarks Regulation applies.

Forward-Looking Statements

This Prospectus contains certain forward-looking statements. A forward-looking statement is a statement that does not relate to historical facts and events. Forward-looking statements are based on analyses or forecasts of future results and estimates of amounts not yet determinable or foreseeable. These forward-looking statements may be identified by the use of terms and phrases such as "*anticipate*", "*believe*", "*could*", "*estimate*", "*expect*", "*intend*", "*may*", "*plan*", "*predict*", "*project*", "*will*" and similar terms and phrases, including references and assumptions. This applies, in particular, to statements in this Prospectus containing information on future earning capacity, plans and expectations regarding the Issuer's business and management, growth and profitability, and general economic and regulatory conditions and other factors that affect it.

Forward-looking statements in this Prospectus are based on current estimates and assumptions that the Issuer makes to the best of its present knowledge. These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and other factors which could cause actual results, including the Issuer's financial condition and results of operations, to differ materially from and be worse than results that have expressly or implicitly been assumed or described in these forward-looking statements. The Issuer's business is also subject to a number of risks and uncertainties that could cause a forward-looking statement, estimate or prediction in this Prospectus to become inaccurate. Accordingly, investors are strongly advised to read the section "*Risk Factors*" in this Prospectus. This section includes more detailed descriptions of factors that might have an impact on the Issuer's business and the markets in which it operates.

In light of these risks, uncertainties and assumptions, future events described in this Prospectus may not occur. In addition, neither the Issuer nor the Arranger assume any obligation, except as required by law, to update any forward-looking statement or to conform these forward-looking statements to actual events or developments.

TABLE OF CONTENTS

GENERAL INFORMATION 6
RISK FACTORS 7
Risk factors relating to the Issuer 7
Risk Factors regarding the Notes 16
RESPONSIBILITY STATEMENT, THIRD PARTY INFORMATION AND CONSENT TO THE USE OF THE PROSPECTUS 27
ISSUE PROCEDURES 28
TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES 30
Option I – NOTES WITH FIXED INTEREST RATE(S) 30
Option II – NOTES WITH A VARIABLE RATE 65
Option III – NOTES WITH A FIX TO FIX INTEREST RATE OR A FIX TO VARIABLE INTEREST RATE 111
Option IV– NOTES WITHOUT PERIODIC INTEREST PAYMENTS 167
FORM OF FINAL TERMS 197
bank99 AG 235
SELLING RESTRICTIONS 241
DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE 244
DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION 245
GLOSSARY AND LIST OF ABBREVIATIONS 246

GENERAL INFORMATION

General

Under the Programme, the Issuer may from time to time issue (i) Preferred Senior Notes; and (ii) Subordinated Notes.

Notes may be distributed by way of public offer or private placements and, in each case, on a syndicated or non-syndicated basis. The method of distribution of each Tranche will be stated in the Final Terms.

Notes will be issued in Tranches, whereby each Tranche consists of Notes which are identical in all respects. One or more Tranches, which are expressed to be consolidated and forming a single series and are identical in all respects, but may have different issue dates, interest commencement dates, issue prices and dates for first interest payments, may form a Series of Notes. Further Notes may be issued as part of existing Series.

Notes will be issued in such denominations as may be agreed between the Issuer and the relevant dealer(s) and as indicated in the Final Terms.

Subject to any applicable legal or regulatory restrictions and requirements of relevant central banks, monetary or other authorities, Notes may be issued in euro or any other currencies as may be agreed between the Issuer and the relevant dealer(s).

The Notes are freely transferable in accordance with applicable law and the applicable rules of the relevant clearing system.

Use of Proceeds

Except as disclosed in the relevant Final Terms, as applicable, the net proceeds from each issue of Notes will be used for general financing purposes of the Issuer.

Authorisation

The update of this Prospectus was authorised by the Issuer's managing board on 8 June 2026. Except as discussed in the relevant Final Terms, the Issuer will obtain from time to time additional corporate authorisations in connection with the issue of the Notes.

RISK FACTORS

Risk factors relating to the Issuer

Prospective investors should consider carefully the risks set forth below and the other information contained in this Prospectus prior to making any investment decision with respect to any Notes. Prospective investors should note that the risks described below are not the only risks the Issuer faces. The Issuer has described only those risks relating to its business, operations, financial condition or prospects that it considers to be material and specific and of which it is currently aware. There may be additional risks that the Issuer currently considers not to be material and specific or of which it is not currently aware, and any of these risks could have the effects set forth above.

Prospective investors should also read the detailed information set out elsewhere in this Prospectus and should consult with their own professional advisers (including their financial, accounting, legal and tax advisers) and reach their own views prior to making any investment decision.

Each of the Issuer related risks highlighted below could have a material adverse effect on the Issuer's business, operations, financial condition or prospects which, in turn, could have a material adverse effect on the amount of principal and interest (if applicable) which investors will receive in respect of any Notes. In addition, each of the Issuer related risks highlighted below could adversely affect the trading price of the Notes or the rights of investors under the Notes and, as a result, investors could lose some or all of their investment.

The Issuer believes that the following factors may affect its ability to fulfil its obligations under the Notes. Most of these factors are contingencies which may or may not occur. Below the Issuer expresses its view on the likelihood of any such contingency occurring as of the date of this Prospectus.

The Issuer believes that the factors described below represent the principal risks inherent in investing in the Notes, but the inability of the Issuer to pay interest, principal or other amounts on or in connection with any Notes may occur for other reasons which may not be considered significant risks by the Issuer based on information currently available to it or which it may not currently be able to anticipate.

The risk factors herein are organised into the following categories below depending on their nature. In each of the following categories the most material risk factors are listed in a manner that is consistent with the assessment of their materiality.

Risk factors relating to the Issuer's business

Economic and/or political developments and/or a downturn in the Austrian economy may have a material adverse effect on the Issuer's business.

The business activities of the Issuer are focused on the Republic of Austria. 100% of the Issuer's retail customer exposure is attributable to the Republic of Austria, while the Issuer's total exposure relates 100% to the European Union (the "**EU**"). Consequently, the Issuer's business activities are highly influenced by macroeconomic and other factors (e.g. political decisions) that affect the Austrian as well as the European economy, the growth in the Austrian respectively European banking market and the creditworthiness of the Issuer's Austrian customers.

These factors include, among others, an economic downturn triggered, for example, by a financial and/or economic crisis or geopolitical breaks such as the Russian war of aggression in Ukraine, the war in the Middle East or the blockade of the Strait of Hormuz. Similarly, a sharp increase in inflation induced by demand or supply side shocks could also cause an economic slowdown. Rising energy prices as well as tariffs and trade barriers imposed by major economies (e.g. the USA) could negatively impact international trade and have negative implications on the Austrian as well as European economy. A prolonged and significant economic downturn (recession) in Austria as well as Europe would inevitably negatively impact the Issuer's earnings (e.g. through increased non-performing loans or the decrease of demand in investment products) and hence the financial position of the Issuer.

Furthermore, a decrease in the market value of residential real estate prices, triggered for example by an economic downturn or climate risks, would result in a reduction of the loan to value ratio of the Issuer's existing loan portfolio and limit the recovery potential of the collateral in the event of borrower defaults.

Negative effects on equity and earnings resulting from erroneous business policy decisions, incorrect entrepreneurial action in the respective economic environment and poor decision-making may lead to losses of the Issuer (business risk).

Market changes due to changes in interest rates and credit spreads or defaults in investments, a persistently

challenging economic environment due to geographical risks, increasing regulatory requirements, or unexpected costs due to erroneous business policy decisions, incorrect entrepreneurial action in the respective economic environment and poor decision-making could strain the Issuer's financial position. The Issuer became profitable for the first time in 2025, however, its ability to sustain profitability on an ongoing basis remains uncertain. Any failure to maintain or further improve its earnings could have a material adverse effect on its financial position, results of operations, stability, and its ability to meet its obligations.

The Issuer depends on the continued use of Austrian Post's branch network, a downsizing, cessation or increase in costs of which could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial and earnings situation.

The Issuer is dependent on the branch network operated by Österreichische Post Aktiengesellschaft ("**Austrian Post**") for the provision of personal banking services to its customers. The Issuer's relationship with Austrian Post, which is the Issuer's main shareholder, is governed by a contractual agreement with an indefinite term which may be terminated by either party upon the occurrence of certain extraordinary circumstances (which include the loss of the majority of Austrian Post's share or voting rights in the Issuer, material breaches of the agreement or material breaches of applicable legal or regulatory requirements by each party).

The Issuer therefore faces a risk that the Austrian Post may close or reduce the number of its branches which the Issuer may use to provide its services, or the agreement for the use of Austrian Post's branches may be terminated. Austrian Post may also attain to increase the price to use its branches. Any such action, i.e., closure of branches, termination or increase in price could adversely affect the Issuer's ability to deliver services personally to its customers through these branches, potentially leading to a disruption in service delivery, a loss of customer trust and a drain of customers who rely on personal banking relationships. Additionally, the Issuer may incur significant costs in seeking alternative distribution channels, establishing new partnerships or investing in own infrastructure to mitigate the impact of such events.

Furthermore, if the Issuer is in such case unable to secure new partnerships or alternative branch networks to replace the Austrian Post's branches, the market position and competitive advantage of the Issuer may be compromised, and the business model may need to be revised. The materialisation of any such risk could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial and earnings situation.

The Issuer is exposed to the risk that counterparties default under derivative or securities financing collateral transactions. Due to the volume of such transactions the Issuer may face significant losses even if those transactions are collateralized.

The Issuer has entered and may continue to enter into financial derivatives for hedging purposes which are not centrally cleared. Although the Issuer enters into such financial transactions only on a collaterallised basis, the collateral may not be sufficient to fully cover any loss of the Issuer following a counterparty default, thus resulting in a loss of the Issuer. In addition, to uphold the purpose of these transactions in a default scenario, the Issuer would need to replace such financial transactions at market price which costs may exceed the amounts received by the defaulted counterparty, resulting in a loss of the Issuer.

The Issuer faces intense competition and changes in the market landscape for banking services, which could impede the growth of the Issuer's business and may negatively impact the Issuer's revenue and profitability.

The Issuer is in competition with a large number of other credit and financial institutions. Increased competition may determine a higher attrition of the Issuer's current clients and may also limit the Issuer's potential to attract new customers, with a potentially adverse impact on the Issuer's revenues and profitability.

Existing competitors, as well as others that may enter the market in the future, may benefit from certain competitive advantages that the Issuer does not have, such as having greater economies of scale, larger financial and non-financial resources and portfolios, access to more advanced technological and operational resources, more comprehensive product offerings in certain business lines, greater personnel resources, better brand name recognition and more experience or longer-established relationships with clients.

The Issuer's market landscape is also evolving, with fintech companies entering the competition by offering current accounts, free-of-charge currency exchange, and instant peer-to-peer payments. These entities bring a completely digital, non-traditional-bank experience to the market, characterised by offering low margins and high flexibility providing a transactional platform with new benefits. The Issuer's market may thus be affected by price competition for existing services and rapid development of new products, services and distribution channels.

The Issuer's success depends on its capacity to maintain high levels of loyalty among its customer base and to offer an attractive range of competitive and high-quality products and services to its customers. Intense competition and an increased emphasis in cost reduction may result in an inability to maintain high loyalty among the Issuer's customer base, to provide competitive products and services (either self-developed or third-party's), or to maintain high customer service standards, each of which may adversely affect the Issuer's business, financial condition, results of operations and prospects.

In relation to products and services of third parties which are distributed by the Issuer, the Issuer depends on such products and services being attractive and competitive without having the possibility to directly control the design and conditions of such products and services. Should products and services of third parties become unattractive or uncompetitive, the Issuer may not be able to replace them with better products and services thus suffering a decline in commission income or, in case of a successful replacement, the commission paid may be lower than before, resulting in a decrease of commission income.

Strong competition may lead to increased pressure on the Issuer in connection with prices for products and services (either self-developed or third-party's) offered to clients, which may have a negative impact on the Issuer's capacity to maintain or increase its profitability. The competitiveness of the Issuer in the current environment will depend largely on its capacity to adapt quickly to the market's new developments and tendencies; this may have an adverse effect on the Issuer's market share, earnings and cost structure and thus, its business, financial condition, results of operations and prospects.

Risk factor relating to the credit risk of the Issuer

There is a risk that customers and other contractual partners of the Issuer may not fulfil contractual payment obligations or obligations as agreed (credit or counterparty risk).

The Issuer is exposed to several credit risks. Third parties which owe money, securities or other assets to the Issuer may not be able to meet their payment or other obligations when due under certain circumstances due to insolvency, lack of liquidity, economic downturns (e.g., increase of the unemployment rate) or losses in value of real estate or business interruptions and a related decrease of net disposable income. The materialisation of credit risks may have a material adverse effect on the Issuer's ability to service the payment obligations in connection with the Notes.

As further elaborated above, the business focus of the Issuer is on the retail segment. Hence, rising prices for energy and consumer goods and services, such as those currently observed due to the wars in Ukraine and Middle East, and the cost increase due to trade wars where tariffs are imposed by various countries may lead to a deterioration in the financial situation of the Issuer's customers. As a result, the creditworthiness of the Issuer's customers may deteriorate and obligations to the Issuer may not be fulfilled, which may have a material adverse effect on the Issuer's risk costs.

Due to its business model, the Issuer has put a focus on residential real estate financing. As of the date of this Prospectus, difficult market conditions prevail in the residential real estate sector due to increased interest rates, increased construction costs and still high inflation, resulting in limited demand and a low number of real estate transactions. A (further) decrease of real estate prices in Austria could therefore result in an increased risk of non-performing real estate loans and/or the devaluation of collateral taken in by the Issuer, all of which may have a significant negative impact on the Issuer's risk costs, its financial condition and its earnings.

Risk factors relating to the liquidity risk of the Issuer

There is a risk that the Issuer may not be able to meet its current or future payment obligations in full or on time due to the different maturities of receivables and liabilities (liquidity risk).

Due to the different maturities of the Issuer's receivables and liabilities, there is a risk that the Issuer will not be able to meet its current and future payment obligations in full or on time. Liquidity risks may arise for the Issuer in particular in the event of a pronounced mismatch between incoming and outgoing payments. Failure to adequately identify and manage these risks may have a material adverse effect on the ability of the Issuer to meet its payment obligations in connection with the Notes issued under this Prospectus.

The Issuer is subject to the risk of a lack of availability of cost-effective refinancing options (refinancing risk).

The Issuer's profitability depends on access to cost-effective refinancing options. The ability of the Issuer to find favourable economic conditions for the refinancing via customer deposits or national/international capital markets depends on the Issuer's reputation and business development on the one hand, but also on market-related factors such as the interest rate level, the availability of liquid funds or the situation of other financial

institutions that are outside the Issuer's sphere of influence. If the Issuer is unable to refinance itself cost-effectively, this may have a material adverse effect on its net interest income and thus on its earnings situation and therefore on its ability to make payments on the Notes.

The suspension, lowering or cancellation of a rating of the Issuer could have a negative effect on the refinancing conditions of the Issuer, in particular on its access to the debt capital markets.

A rating is a statement by a credit rating agency regarding the creditworthiness of the Issuer, for example, a forecast or indicator of a possible credit default due to insolvency, late or incomplete payments to investors.

A credit rating agency may suspend, downgrade or cancel a rating of the Issuer. Changes in the Issuer's ownership structure may lead to a reduction in the Issuer's rating. Furthermore, there is a risk that the Issuer's rating may be adversely affected by a decrease in the rating of Austria, as the Issuer's rating is limited to the rating of Austria. A rating may also be suspended or revoked if the Issuer terminates its contract with the relevant credit rating agency or decides that it is no longer in its interest to continue providing the credit rating agency with financial information.

A downgrading of a rating may result in the Issuer's access to funds being restricted and consequently in higher funding costs. A rating of the Issuer could also be negatively affected by the soundness or perceived soundness of other financial institutions. Should a credit rating agency suspend, lower or revoke a rating of Austria or publish unfavourable reports or forecasts for Austria, this could also increase the Issuer's funding costs.

Any lowering of a rating of the Issuer could have a negative impact on its liquidity and competitive situation, undermine confidence in the Issuer, increase its borrowing costs, limit its access to funding and capital markets or limit the number of counterparties willing to enter into transactions with the Issuer.

Risk factors relating to the market risk of the Issuer

Interest rate fluctuations can negatively impact the Issuer's operating result (interest rate risk in the banking book) and may lead to losses in the banking book of the Issuer.

Net interest income constitutes an essential part of the Issuer's operating revenues. Interest rate fluctuations can adversely affect the Issuer's interest margin and, thus, reduce its interest income, particularly if such changes occur unusually rapidly. In the event of changes in market interest rates, these adjustments may not be fully, only partially, or delayed reflected in customer terms. This situation can diminish the Issuer's earnings.

The margin affected by interest rate fluctuations arises between the interest rate the Issuer must pay on deposits and debt issuances and the interest rate it receives on loans and other receivables. A decline in interest rates charged on loans to customers reduces the net interest margin if the interest rates on deposits and other liabilities cannot be correspondingly lowered. Falling interest rates, potentially even into negative territory, represent the greatest interest rate risk for the Issuer, particularly because negative interest rates cannot be passed on to a significant portion of customer deposits in Austria.

An increase in interest rates charged to customers could also negatively affect the Issuer's net interest income. On the one hand, this might lead to reduced borrowing by customers and/or force the Issuer, due to competitive pressures and the need to maintain liquidity, to increase deposit rates without raising loan rates accordingly. On the other hand, higher interest rates could also result in valuation losses for assets, which would manifest as hidden liabilities.

The Issuer is subject to credit spread risk, in particular a widening of credit spreads can lead to losses in the banking book of the Issuer.

The Issuer holds sovereign debt and other securities and assets. If credit spreads on those assets, in particular securities issued by the Republic of Austria, other EU member states or other issuers, widen, this would lead to declines in market values of those assets and could therefore lead to material effects on hidden losses or material negative effects on the Issuer's net assets. Adverse economic or political developments in Austria, the EU or globally as well as geopolitical crises could result in increased volatility on financial markets and market prices, which can result and augment the described effects.

Risk factors relating to the operational risk of the Issuer

Unexpected losses may occur due to the inadequacy or failure of the Issuer's internal processes, personnel, and systems, or as a result of external events (operational risk).

The Issuer is exposed to various risks arising from potential inadequacies or failure of internal controls,

processes, personnel or systems or external events which may result in unexpected losses. Such operational risks include the risk of unexpected losses resulting from human errors, which in turn may be the result of inadequate organisational structures or faulty management processes. Further, adverse effects resulting from natural and other disasters, technological failures, and changes in the external environment (event risk), such as IT system outages, physical damage, processing errors, or fraud cases could lead to diminished earnings of the Issuer and an impaired financial position. Such operational risks are part of all business activities of the Issuer and cannot be totally eliminated.

Key business areas of the Issuer are outsourced to its outsourcing partners. The outsourced services and the potential materialisation of the associated operational risks could result in an unpredictable situation, incurring unexpected losses or necessitate the creation of provisions in the event of their occurrence, negatively impacting the Issuer's earnings and hence the financial position. In addition, the occurrence of such risks in connection with the outsourcing partners could damage the Issuer's reputation.

Failures, interruptions and security gaps may have a material adverse effect on the Issuer's business, financial and earnings situation (IT risk).

The Issuer's business activities are highly dependent on functioning communication and data processing systems. Failures, interruptions and security breaches may have a negative impact on the Issuer's systems for customer relations, accounting, custody, support and/or customer administration. A temporary shutdown of data processing systems may result in significant costs for the Issuer to restore and verify data, despite the existence of backup systems. The Issuer's increasingly sophisticated IT systems are susceptible to various problems, such as viruses, hacking and physical damage to IT centres as well as software and hardware problems.

The impact of IT risks, *inter alia*, in connection with the outsourcing of key areas of the Issuer's IT infrastructure (core banking system) to the external service provider Accenture GmbH, can subsequently lead to reputational damage. Furthermore, the ongoing operation of various business areas of the Issuer may be temporarily or permanently impaired and the Issuer may lose part of its business and suffer a loss of earnings as a result.

Further, adverse material effects and losses may in particular occur due to fraud, mainly application fraud or phishing. Application fraud could affect the Issuer due to inadequate credit approval processes and could result in increased credit losses. Phishing attacks aim to obtain sensitive customer data, such as online banking credentials and can lead to financial harm for both customers and the Issuer.

The Issuer is exposed to risks arising from external fraud, in particular in connection with payment transactions (external fraud risk)

The Issuer is exposed to operational risks, including risks arising from external fraud, in particular in connection with payment transactions, which may have a material adverse effect on its business, financial condition and results of operations. The Issuer's customers may become the target of external fraud, including, *inter alia*, phishing attacks, social engineering schemes, impersonation attempts, manipulation of payment instructions or other fraudulent activities designed to induce unauthorised or unintended payments. While such attacks are typically directed at customers, they may result in financial losses, reimbursement obligations and other liabilities for the Issuer.

In particular, in connection with payment services, the Issuer may be subject to obligations to refund or compensate customers for unauthorised or disputed transactions. In certain circumstances, the Issuer may have limited ability to recover funds once transferred, especially where payments are executed via real-time payment schemes or in favour of third parties or across jurisdictions. These risks may be further increased by the growing use of real-time payment schemes, where payment execution occurs within a very short time frame and the ability to detect, prevent, suspend or reverse fraudulent transactions may be significantly reduced compared to traditional payment processes. In addition, methods of external fraud are continuously evolving, including through the use of increasingly sophisticated technologies such as artificial intelligence-based tools, automated attack patterns, deepfakes, synthetic identities and advanced impersonation techniques. These developments may increase both the frequency and the effectiveness of fraud attempts.

If the Issuer's fraud prevention, authentication, transaction monitoring or customer awareness measures prove inadequate or are circumvented, the Issuer may incur direct financial losses, increased volumes of customer claims, reimbursement or compensation obligations, litigation risk, regulatory scrutiny or sanctions, and reputational damage, each of which could have a material adverse effect on the Issuer.

Risk factor relating to other risks affecting the Issuer

The Issuer is controlled by a majority shareholder, whose resolutions potentially may not be in the interest of the investors.

Austrian Post holds 90% of the Issuer's ordinary shares. With this majority, the majority owner can control important resolutions of the Issuer's general meeting in accordance with the Austrian Stock Corporation Act and pass resolutions that are not in the interest of the Holders.

Risk factors regarding legal and regulatory risks of the Issuer

The Issuer is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.

As Austrian credit institution, the Issuer must comply with a number of regulatory rules and requirements at all times which continuously change and become more extensive and stricter.

- ***EU Banking Union***

  The Banking Union is a system for the supervision and resolution of credit institutions (including the Issuer) on EU level which is based on EU wide rules and currently consists of the Single Supervisory Mechanism and the Single Resolution Mechanism.

  On 19 June 2024, a package of a review of the Regulation (EU) No 575/2013, as amended (*Capital Requirements Regulation* – "**CRR**") and the Directive 2013/36/EU, as amended (*Capital Requirements Directive* – "**CRD**") was published in the official journal of the EU (the "**EU Banking Package**"). Most of these new rules started applying on 1 January 2025 (with multi-year transitional periods for the out-put floor and some other provisions, and the implementation of the fundamental review of the trading book (FRTB) which has been deferred to 2027) and are aimed to ensure that EU banks become more resilient to potential future economic shocks, while contributing to Europe's recovery from the COVID-19 pandemic and the transition to climate neutrality. This package of the European Commission is comprised of the following legislative elements:

  - implementing Basel III (for details, see "*Amended BCBS Standards*" below);
  - sustainability; and
  - stronger enforcement tools.

  The amended CRD (CRD VI) introduces further enhancements, including the integration of ESG factors and crypto-assets into risk management.

  In addition on 18 April 2023, the European Commission has adopted a proposal to adjust and further strengthen the EU's existing bank crisis management and deposit insurance ("**CMDI**") framework, aiming to improve the crisis tools used to manage the failure of banks and give resolution authorities even more effective tools to ensure that, when a crisis occurs and when financial stability is at stake, depositors, are sufficiently protected. The core part of this reform is made up of three legislative proposals amending the Directive 2014/59/EU, as amended *(Bank Recovery and Resolution Directive* – "**BRRD**"), the Regulation (EU) No 806/2014, as amended (*Single Resolution Mechanism Regulation* – "**SRMR**") and the Directive 2014/49/EU, as amended (*Deposit Guarantee Schemes Directive*). One part of the CMDI review consisting of amendments to the Regulation (EU) 2022/2036 (so called "Daisy Chain Regulation") was adopted with a fast-track procedure through an amending directive (Directive (EU) 2024/1174, so called "Daisy Chain Directive") by the European Parliament and the Council of the European Union and was published in the Official Journal of the European Union. This amending directive entered into force and is applicable since 14 November 2024. In March 2026 both, the Council of the European Union and the European Parliament approved the amendments to the legislative acts relevant to the reform of the CMDI framework, which were published in the Official Journal of the European Union on 20 April 2026 and entered into force on 10 May 2026. The EU Member States have time until 11 May 2028 to implement the amendments to the DGSD and the BRRD. The amendments to the SRMR apply as of 11 June 2026 and 11 May 2028, respectively.

- ***Amended BCBS Standards***

  On 7 December 2017, 11 December 2018 and on 14 January 2019, the Basel Committee on Banking Supervision ("**BCBS**") published amended standards for its international regulatory framework for credit institutions developed by the BCBS. Within the EU, the revised standards must be transposed into EU law for being applicable. These Basel III reforms, *inter alia*, include the following key measures which are a specific and material risk to the Issuer if transposed into EU law:

  - a revised standardised approach for the calculation of credit risks;
  - revisions to the credit valuation adjustment (CVA) framework;
  - a revised standardised approach for operational risk; and
  - revisions to the measurement of the leverage ratio.

  On 27 March 2020, the implementation dates for the revised BCBS standards have been deferred to 1 January 2023 and will be phased in over five years.

  On 7 December 2017, the BCBS also published a discussion paper on the regulatory treatment of sovereign exposures which would result in higher risk weights for certain sovereign exposures for the Issuer.

  In addition, on 31 March 2021, the BCBS released documents on the principles for operational risk and operational resilience.

Compliance with these regulatory rules and requirements, in particular including the ongoing monitoring and implementation of new or amended rules and regulations cause significant costs and additional effort for the Issuer and any (factual or even only alleged) breach of such rules and requirements may cause result in significant regulatory measures and bear a main legal and reputational risk. Furthermore, stricter regulatory rules and requirements, such as the EU Banking Package and the amended BCBS standards, result in significant capital demand for the Issuer and/or result in constraints and limitations on risk related business and other business of the Issuer; the latter will negatively affect the income and revenues of the Issuer.

The Issuer must comply with its applicable regulatory capital requirements at any time.

The Issuer must comply with certain regulatory capital requirements at any time:

- In this regard, the Issuer is required to satisfy the applicable minimum capital requirements pursuant to Article 92 CRR (so-called "Pillar 1 requirements") at all times. This includes a Common Equity Tier 1 ("**CET 1**") capital ratio of 4.5%, a Tier 1 capital ratio of 6% and a total capital ratio of 8%.
- In addition, the Issuer is required to satisfy at all times the capital requirements that are imposed by the FMA following the supervisory review and evaluation process ("**SREP**") (so-called "Pillar 2 requirements") ("**SREP add-on**") in form of CET 1 capital. As of the date of this Prospectus, the SREP add-on determined for the Issuer (on individual basis) amounts to 5%. In addition, the Issuer is required to satisfy the so-called "Pillar 2 guidance" which amounts to 1%.
- Furthermore, the Issuer must satisfy at all times the combined buffer requirement within the meaning of § 22a of the Austrian Banking Act, as amended (*Bankwesengesetz* – "**BWG**") in form of CET 1 capital. For the Issuer, the combined buffer requirement consists of the capital conservation buffer of 2.5%, based on the total risk exposure calculated pursuant to Article 92(3) CRR.
- In the "Recommendation FMSB/6/2024: guidance on applying the sectoral systemic risk buffer" of the Austrian Financial Market Stability Board (*Finanzmarktstabilitätsgremium* - "**FMSB**") of 3 October 2024, the FMSB recommended that the FMA should prescribe a systemic risk buffer pursuant to § 23e BWG for the subset of risk exposure amounts stemming from commercial real estate lending (sectoral systemic risk buffer) in the amount of 1 per cent. of these risk exposure amounts at consolidated and unconsolidated level as of 1 July 2025. The FMA followed this recommendation and introduced the above-mentioned buffer in the Capital Buffer Regulation 2025, as amended (*Kapitalpuffer-Verordnung 2025*) which is applicable since 1 July 2025. On 12 December 2025, the FMSB, in the context of "Recommendation FMSB/6/2025: guidance on applying the sectoral systemic risk buffer", recommended a gradual increase of the sectoral systemic risk buffer to an aggregate level of 3.5 per cent., to be implemented as gradual increase initially to 2 per cent. as of 1 July 2026 and

subsequently to 3.5 per cent. as of 1 July 2027.

- Furthermore, the Issuer shall meet minimum requirement for own funds and eligible liabilities ("**MREL**") in accordance with the Austrian Recovery and Resolution Act, as amended (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz* – "**BaSAG**")/the SRMR upon request of the resolution authority. This MREL target is determined by the resolution authority and is calculated as a percentage of the total risk exposure amount ("**TREA**") and the leverage ratio exposure ("**LRE**"). From June 2026, the MREL target for the Issuer amounts to 24,09% of TREA and 5,59% of LRE.

Stricter regulatory capital requirements applicable to the Issuer and/or any failure to comply with such requirements may result in (unscheduled) additional (quantitative or qualitative) capital demand for the Issuer and/or result in constraints and limitations on risk related business and other business of the Issuer; the latter would negatively affect the income and revenues of the Issuer.

The Issuer is obliged to contribute to the Single Resolution Fund and to the deposit guarantee fund.

The Single Resolution Fund ("**SRF**") has been established by the SRMR and is composed of contributions by credit institutions (including the Issuer) and certain investment firms in the participating Member States of the Banking Union. The SRF was gradually built up during the initial period of eight years (2016 – 2023) and has surpassed the target level of at least 1% of the amount of covered deposits of all credit institutions (including the Issuer) within the Banking Union by 31 December 2023. However, there is the risk that the Issuer may be obliged to make contributions to the SRF after the next verification exercise due to take place towards the beginning of 2027.

The Issuer is a member of the Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. ("**ESA**"), the statutory (Austrian) deposit guarantee scheme within the meaning of the Austrian Deposit Guarantee and Investor Protection Act, as amended (*Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz* – "**ESAEG**"). The ESAEG stipulates a target level of the *ex ante* financed deposit guarantee fund for the ESA of 0.8% of covered deposits to be fully composed by contributions of its members (including the Issuer) by 3 July 2024. There is the risk that the Issuer may potentially be obliged to make further *ex ante* contributions or extraordinary *ex post* contributions to the deposit guarantee scheme in the future.

The Issuer's obligation to make such contributions may result in additional financial burden for the Issuer and may have a negative impact on its financial position and results of operation.

The Issuer is obliged to comply with extensive rules and regulations, in particular on anti-money laundering and anti-terrorism financing, financial sanctions and embargoes and cybersecurity.

The Issuer is subject to legal provisions in connection with measures to avoid money laundering, corruption and terrorism financing ("**AML Rules**") which are continuously amended and tightened.

However, Directive (EU) 2015/849 is repealed with effect from 10 July 2027 and replaced by the Directive (EU) 2024/1640 and the Regulation (EU) 2024/1624. In addition, Regulation (EU) 2024/1620 establishing the Authority for Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism (AMLA) applies in principle since 1 July 2025.

In addition, the Issuer is subject to the so-called Digital Operational Resilience Act ("**DORA**"). The associated requirements are part of the European Commission's Digital Finance Package in particular stipulated by the Regulation (EU) 2022/2554 ("**DORA Regulation**") which applies since 17 January 2025.

The Issuer's obligation to comply with all these rules and regulations causes significant costs and expenses for the Issuer. In addition, any (factual or even only alleged) breach of the AML Rules may have main negative legal, financial and reputational consequences for the Issuer.

If the relevant conditions are met, the resolution authority shall apply resolution actions in relation to the Issuer.

The BRRD and the SRMR are the main legal basis for the recovery and resolution of credit institutions (including the Issuer) in the Banking Union.

If the conditions for resolution are met, the resolution authority shall take resolution actions (i.e. resolution tools and resolution powers) in relation to the Issuer in order to be able to exercise an orderly resolution, if the Issuer is failing (or likely to fail) and to preserve the financial stability.

The conditions for resolution of the Issuer are:

- the determination that the Issuer is failing or likely to fail has been made by the competent authority or the resolution authority;
- having regard to timing and other relevant circumstances, there is no reasonable prospect that any alternative private sector measures, or supervisory action, including early intervention measures or the write-down or conversion of relevant capital instruments and eligible liabilities taken in respect of the Issuer, would prevent the failure of the Issuer within a reasonable timeframe; and
- a resolution action is necessary in the public interest.

The resolution authority has so-called resolution powers, which it may exercise individually or in any combination in relation to or for the preparation of the application of a resolution tool in relation to the Issuer. The different resolution tools are: (i) the sale of business tool; (ii) the bridge institution tool; (iii) the asset separation tool; and (iv) the bail-in tool.

By applying the bail-in tool the resolution authority may write down eligible liabilities in a cascading contribution to loss absorption of the Issuer or convert them into instruments of ownership. Moreover, the resolution authority can separate the performing assets from the impaired or under-performing assets and transfer the shares in the Issuer or all or part of the assets of the Issuer to a private purchaser or a bridge institution without the consent of the shareholders.

Risk Factors regarding the Notes

Prospective Holders of the Notes, which are the subject of this Prospectus and the relevant Final Terms, should consider the following risk factors, which are specific to the Notes and which are material for taking an informed investment decision and should make such decision only on the basis of this Prospectus as a whole, including the relevant Final Terms.

No person should acquire Notes without a thorough understanding of the mechanism of the relevant Notes and without being aware of the potential risk of loss. Any prospective Holder should carefully examine whether an investment in the Notes is appropriate given his or her personal circumstances and financial situation.

Prospective investors should also read the detailed information set out elsewhere in this Prospectus and should consult with their own professional advisers (including their financial, accounting, legal and tax advisers) and reach their own views prior to making any investment decision.

Words and expressions defined in the section entitled "Terms and Conditions of the Notes" shall have the same meanings in this section "Risk Factors regarding the Notes".

The risk factors herein are organised into the following categories below depending on their nature. In each of the following categories the most material risk factors are listed in a manner that is consistent with the assessment of their materiality.

Risk factors regarding the structure of the interest rate of the Notes

Notes with fixed interest rate(s) are exposed to market risk.

A Holder of Notes with fixed interest rate(s) is exposed to the risk that the market price of such Notes falls as a result of changes in market interest rates. While the nominal rate of interest of Notes with fixed interest rate(s) as specified in the Final Terms is fixed during the life of such Notes, the current interest rate on the capital and money market ("**market interest rate**") typically changes on a daily basis. As the market interest rate changes, the market price of Notes with fixed interest rate(s) also changes, but in the opposite direction. If the market interest rate increases, the market price of Notes with fixed interest rate(s) typically falls, until the yield of such Notes is approximately equal to the market interest rate. Notes with a long term or long remaining term are particularly more sensitive to changes in the market interest rate level and are therefore subject to an increased price risk. The same risk applies to Notes with increasing or decreasing interest rates if the markets interest rates in respect of comparable Notes are higher than the interest rates applicable to such Notes.

Notes with a variable interest rate are exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. It is impossible to determine the yield of such Notes in advance.

A Holder of Notes with a variable interest rate is particularly exposed to the risk of fluctuating market interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the yield of Notes with a variable interest rate in advance.

The relevant reference rate can be zero or even negative (the variable interest rate can never be negative, *i.e.* less than zero). If the relevant reference rate is negative, it will still form the basis for the calculation of the interest rate. This means that a positive margin – if applicable – may be lost in whole or in part when such positive margin is added to a negative reference rate. In such case the variable interest rate for the relevant interest period might be zero and the Holder of Notes with a variable interest rate might not receive any interest during such interest period.

If, on any day on which a valuation or determination in respect of a reference rate is to be made, the relevant reference rate is not available, then under certain circumstances the calculation agent will determine the variable interest rate using a methodology as further specified in the provision on the determination of the relevant screen page in the Terms and Conditions for Notes with a variable interest rate. There is a risk that the determination of the variable interest rate using any of these methodologies may result in a lower interest rate payable to the Holders than the use of other methodologies. Notwithstanding these alternative arrangements, the discontinuance of the relevant reference rate may adversely affect the market price of the Notes.

The interest amounts payable under certain Notes will be calculated by reference to a specific benchmark index which may or has become the subject of regulatory measures that could have a material adverse effect on the market price of and return on any Notes linked to a Benchmark.

The interest amounts payable under certain Notes will be calculated by reference to one specific benchmark index (the "**Benchmark**") (including, *inter alia*, the EURIBOR, the EUR Swap Rate, the CMS, each of which

are provided by an administrator). Benchmarks have, in recent years, been, are and/or will be the subject of ongoing national and international regulatory reforms. These reforms have resulted in the cessation of certain Benchmarks, including Sterling London Interbank Offered Rate ("**LIBOR**") and Japanese Yen LIBOR, and the cessation of U.S. Dollar LIBOR at the end of June 2023. Other Benchmarks could be eliminated entirely or declared unrepresentative. Some of these reforms, such as the Benchmarks Regulation, are already effective while others are still to be implemented. These reforms may cause the relevant original benchmark rate to perform differently than in the past, or to disappear entirely, or declared unrepresentative or there could be other consequences which cannot be predicted. Any such consequence could have a material adverse effect on the market price of and the amount payable under any Notes linked to such a Benchmark.

The Benchmarks Regulation could have a material impact on Notes linked to or referencing the Benchmark, in particular, including in any of the following circumstances:

- the administrator of the relevant original benchmark rate could lose its authorisation as an administrator under the Benchmarks Regulation and may not be able to obtain another form of registration under the Benchmarks Regulation; or
- the methodology or other terms of the relevant original benchmark rate could be changed in order to comply with the terms of the Benchmarks Regulation, and such changes could have the effect of reducing or increasing the rate or level or affecting the volatility of the published rate or level, and could impact the Notes, including the calculation agent's determination of the rate.

In addition to the Benchmarks Regulation, there are numerous other proposals, initiatives and investigations which may impact Benchmarks. In this context, among other things, the general review of the Benchmarks Regulation which was completed in 2025 should be taken into account. While Regulation (EU) 2025/914 which amends the Benchmarks Regulation and is applicable since 1 January 2026 provides for a narrower scope and focuses in particular on "critical" and "significant" Benchmarks, it still provides that the relevant administrators are required to be authorised, registered or endorsed and could therefore impact on interest rate indices which are provided by an administrator which does not satisfy these requirements.

Benchmark fallback provisions linked to the EURIBOR

Under the Terms and Conditions of Notes which provide for an interest rate linked to the EURIBOR certain benchmark replacement provisions will apply in case a Benchmark used as a reference for calculation of amounts payable under the Notes issued under the Programme were to be discontinued or otherwise unavailable (whereby a material change of the methodology used by the administrator on the interest commencement date for the determination of the original benchmark rate will be deemed as discontinuation) (a "**Benchmark Event**"). If such a Benchmark Event occurs, the Issuer shall use reasonable endeavours to appoint an independent advisor, which must be an independent financial institution of international repute or other independent financial advisor experienced in the international debt capital markets. Such independent advisor will be tasked with determining whether an officially recognised successor rate or an alternative rate, possibly after application of adjustments or spreads, can replace to the relevant original benchmark rate affected by the Benchmark Event.

If, prior to the 10th Business Day prior to the relevant Determination Day, no independent advisor is or can be appointed by the Issuer or if an independent advisor is appointed by the Issuer, but fails to determine an officially recognised successor rate or, as the case may be, an alternative rate, then the Issuer shall determine in its reasonable discretion (in consultation with the Calculation Agent) a successor rate or, as the case may be, an alternative rate, which, possibly after application of adjustments or spreads, shall replace the relevant original benchmark rate affected by the Benchmark Event.

Any such adjustments or spreads applied by the independent advisor or the Issuer, as the case may be, are intended to be applied in order to produce an industry-accepted replacement benchmark rate, however the relevant adjustments or spreads may not be successful in doing so and the Notes may still perform differently than if the original Benchmark had continued to be used.

If the independent advisor or the Issuer, as the case may be, determines a successor rate or an alternative rate, such rate will replace the previous Benchmark for purposes of determining the relevant interest rate. Such determination will be binding for the Issuer, the Fiscal Agent, the Paying Agent(s) and the Holders. Any amendments pursuant to these fallback provisions will apply from (and including) the Determination Day selected by the independent advisor or the Issuer.

Uncertainty as to the continuation of the relevant original benchmark rate and the rate that would be applicable in case of a Benchmark Event in relation to such original benchmark rate may adversely affect the trading

market and the market price of the Notes. The same risks as described above may also apply to any rate qualifying as a Benchmark that would replace the relevant original benchmark rate due to the application of the fallback provisions under the Notes.

The market price of zero coupon Notes may fall as a result of changes in the market interest rate.

Zero coupon Notes do not provide for interest payments. They are issued at a discount to their principal amount or at an accumulated interest basis. Instead of periodical interest payments, the difference between the redemption amount and the issue price constitutes interest income until maturity. A Holder of a zero coupon Note is particularly exposed to the risk that the market price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate. Market prices of zero coupon Notes are more volatile than market prices of Notes with fixed interest rates and are likely to respond to a greater degree to market interest rate changes than normal interest bearing notes with a similar maturity.

Notes with a fixed to fixed interest rate and Notes with a fixed to variable interest rate bear interest at a rate that converts from a fixed interest rate to a different fixed interest rate or from a fixed interest rate to a variable interest rate, respectively. A Holder bears the risk that after such conversion, the new interest rate may be lower than the then prevailing interest rates or the spread on the Notes with a fixed to fixed interest rate or Notes with a fixed to variable interest rate may be less favourable than the then prevailing spreads on comparable variable interest notes relating to the same reference rate(s).

Notes with a fixed to fixed interest rate and Notes with a fixed to variable interest rate bear interest at a rate that converts from a fixed interest rate to a different fixed interest rate or from a fixed interest rate to a variable interest rate, respectively. The conversion of the interest rate will affect the market price of the Notes. If the interest rate converts from a fixed interest rate to a different fixed interest rate, such fixed interest rate may be lower than the then prevailing interest rates payable on fixed interest rate notes. If the interest rate converts from a fixed interest rate to a variable interest rate, the spread on such Notes may be less favourable than then prevailing spreads on comparable variable interest rate notes relating to the same reference rate(s). In addition, the new variable interest rate may at any time be lower than the interest rates payable on other Notes. Furthermore, the risks set out above with regard to Notes with fixed interest rate(s) also apply in relation to the period for which a fixed interest rate is being paid and the risks set out above with regard to Notes with a variable interest rate also apply in relation to the period for which a variable interest rate is being paid.

If Notes with a variable interest rate, Notes with a fixed to variable interest rate or Notes with a fixed to fixed interest rate are structured to include caps, floors, a margin, a factor, or any combination of those features, the market price may be more volatile than those for such Notes that do not include these features.

If Notes with a variable interest rate, Notes with a fixed to variable interest rate or Notes with a fixed to fixed interest rate are structured to include caps, floors, a margin, a factor, or any combination of those features, the market price may be more volatile than those for such Notes that do not include these features. The effect of a cap is that the amount of interest will never rise above and beyond the predetermined cap, so that the Holder will not be able to benefit from any actual favourable development beyond the cap. The yield could therefore be considerably lower than that of similar structured Notes without a cap.

Risk factor regarding the investment in the Notes

Ratings of Notes (if any) may not adequately reflect all risks of the investment in such Notes and may be suspended, downgraded or withdrawn which could have an adverse effect on the market price and trading price of the Notes.

Notes to be issued under the Programme may be rated or unrated. A rating of Notes (if any) may not reflect the potential impact of all risks related to structure, market and other factors that may affect the market price of the Notes. Credit rating agencies could decide to assign ratings to the Notes on an unsolicited basis. Equally, ratings may be suspended, downgraded or withdrawn. Any such unsolicited rating, suspension, downgrading or withdrawal may have an adverse effect on the market price and trading price of the Notes. Therefore, a rating of Notes does not constitute a recommendation to buy, sell or hold Notes and may be reviewed or withdrawn by credit rating agencies at any time.

Risk factors regarding certain provisions of the Terms and Conditions of the Notes

In the event that any Notes are redeemed prior to their maturity, a Holder of such Notes may be exposed to risks, including the risk that his investment will have a lower than expected yield.

The relevant Final Terms will indicate whether the Issuer may have the right to (a) call the Notes prior to maturity for reasons of taxation, regulatory reasons or for minimal outstanding aggregate principal amount; or (b) call at the option of the Issuer (optional call right). If the Issuer redeems any Notes prior to their maturity, Holders of such Notes are exposed to the risk that due to an early redemption their investment may have a lower than expected yield. The Issuer might exercise its optional call right if the yield on comparable Notes in the capital market falls, which means that the investor may only be able to reinvest the redemption proceeds in Notes with a lower yield.

In the case the Issuer has the right to early redeem the Notes at an early redemption amount determined by the Issuer itself at a reasonable market price by using equitable discretion or at their principal amount or, in the event of zero coupon Notes, at the amortisation amount, the Holder of such Notes bears the risk that the early redemption amount determined by the Issuer is lower than the market price and/or the principal amount and/or the amortisation amount of the Notes.

If the Issuer redeems the Notes prior to maturity or the Notes are subject to early redemption due to an event of default, a Holder of such Notes is exposed to the risk that due to such early redemption his investment will have a lower than expected yield. The Issuer may exercise his optional call right (if any) and/or the Notes may be early redeemed if the yield on comparable investments in the capital markets has fallen which means that the investor may only be able to reinvest the redemption proceeds in comparable investments with a lower yield.

If the relevant Final Terms provide for resolutions of Holders, certain rights of a Holder may be amended or reduced or even cancelled by way of resolutions, which could affect the Holder negatively.

If the relevant Final Terms provide for resolutions of Holders, either to be passed in a Holder's meeting or by vote taken without a meeting, a Holder is subject to the risk of being outvoted by a majority resolution of the Holders of the respective Notes. As such majority resolution is binding on all Holders of the respective Notes, certain rights of such Holder against the Issuer under the Terms and Conditions of the Notes may be amended or reduced or even cancelled, which could affect the Holder negatively.

If the relevant Final Terms provide for the appointment of a joint representative, a Holder may be deprived of its individual right to pursue and enforce its rights under the relevant Terms and Conditions of the Notes against the Issuer.

If the relevant Final Terms provide for the appointment of a joint representative, either in the Terms and Conditions of the Notes or by a majority resolution of the Holders, it is possible that a Holder may be deprived of its individual right to pursue and enforce its rights under the Terms and Conditions of the Notes against the Issuer, such right passing to the joint representative who is then exclusively responsible to claim and enforce the rights of all the Holders of the respective Notes.

Risk factors regarding Preferred Senior Notes

Holders of the Preferred Senior Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption.

The Single Resolution Mechanism shall provide the respective resolution authorities with uniform and effective resolution tools and resolution powers to achieve the resolution objectives.

The conditions for resolution are:

(a) the determination that the institution is failing or likely to fail has been made by the competent authority or the resolution authority;

(b) having regard to timing and other relevant circumstances, there is no reasonable prospect that any alternative private sector measures, including measures by an institutional protection scheme, or supervisory action, including early intervention measures or the write-down or conversion of relevant capital instruments taken in respect of the institution, would prevent the failure of the institution within a reasonable timeframe; and

(c) a resolution action is necessary in the public interest.

The main resolution tool is the bail-in tool. When applying the bail-in tool, the resolution authority shall exercise the write-down and conversion powers in accordance with the following sequence (also called "loss absorbing

cascade"): (i) Common Equity Tier 1 ("**CET 1**") instruments; (ii) Additional Tier 1 ("**AT 1**") instruments; (iii) Tier 2 instruments; (iv) subordinated debt that is not AT 1 or Tier 2 capital; (v) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "non-preferred senior debt instruments"); and (vi) the rest of bail-inable liabilities (such as the Preferred Senior Notes) in accordance with the hierarchy of claims in bankruptcy proceedings, including the ranking provided for deposits in § 131 BaSAG, to the extent required.

If the power of write-down or conversion of relevant capital instruments and eligible liabilities or bail-in tool is applied to the Issuer, the principal amount of the Preferred Senior Notes may be fully or partially written down or converted into instruments of ownership, although claims of other creditors of the Issuer might not be affected.

In case of an insolvency of the Issuer, certain deposits and certain other claims and potentially also senior unsecured claims have a higher ranking than claims resulting from the Preferred Senior Notes.

According to § 131 BaSAG, in bankruptcy proceedings opened over the Issuer's assets, the following insolvency hierarchy applies to claims of deposits and senior unsecured creditors:

(a) claims of: (i) covered deposits; and (ii) deposit guarantee schemes subrogating to the rights and obligations of covered depositors in insolvency;

(b) claims of: (i) that part of eligible deposits from natural persons and micro, small and medium-sized enterprises which exceeds the covered deposits; and (ii) deposits that would be eligible deposits from natural persons and micro, small and medium-sized enterprises if they had not been made through branches (located outside the EU) of institutions established within the EU;

(c) the liquidity reserve within a liquidity association (*Liquiditätsverbund*) pursuant to § 27a BWG and within a credit institution association (*Kreditinstitute-Verbund*) pursuant to § 30a BWG, in each case, to the extent required by § 27a BWG;

(d) claims of ordinary senior unsecured creditors (such as any claims of Holders under the Preferred Senior Notes); and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments (*unbesicherte Forderungen aus Schuldtiteln*) which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "non-preferred senior debt instruments"), i.e. debt instruments that meet the following conditions: (i) the original contractual maturity of the debt instruments is of at least one year; (ii) the debt instruments contain no embedded derivatives and are not derivatives themselves; and (iii) the relevant contractual documentation and, where applicable, the prospectus related to the issuance explicitly refer to the lower ranking under § 131(3) BaSAG.

Therefore, in case of bankruptcy proceedings and any comparable proceedings (such as resolution proceedings) opened in relation to the Issuer, claims resulting from the Preferred Senior Notes are junior to the claims listed in points (a) to (c). For this reason, any payments on claims resulting from the Preferred Senior Notes would only be made, if and to the extent any senior ranking claims have been fully satisfied.

Following the reform of the CMDI framework, claims under the Preferred Senior Notes would rank junior to depositor claims the scope of which will be expanded. Although the CMDI rules have not yet become applicable, the relevant published legislative texts do not provide for explicit grandfathering provisions for Preferred Senior Notes issued prior to the application of such rules. As a result, Preferred Senior Notes could become subject to the revised insolvency hierarchy of claims irrespective of their issue date.

The Preferred Senior Notes may not be early redeemed at the option of the Holders.

Holders of the Preferred Senior Notes will not have the right to call for the early redemption of their Preferred Senior Notes.

Therefore, Holders of the Preferred Senior Notes may be required to bear the financial risks of an investment in the Preferred Senior Notes until their final maturity.

The Preferred Senior Notes may be early redeemed at any time for reasons of taxation or regulatory reasons.

If such right is foreseen in the Final Terms, the Issuer may at its sole discretion, early redeem the Preferred Senior Notes before their stated maturity, at any time for reasons of taxation.

Similary, the Issuer may at its sole discretion, early redeem the Preferred Senior Notes before their stated maturity, at any time for regulatory reasons.

Therefore, the Preferred Senior Notes may be early redeemed and thus, investors will not be able to hold the Preferred Senior Notes until the stated maturity and accordingly, might not achieve the expected yield.

Any rights of the Issuer to early redeem or repurchase the Preferred Senior Notes are subject to the prior permission of the Resolution Authority.

The Issuer may, at its sole discretion, early redeem the Preferred Senior Notes at any time either for reasons of taxation or regulatory reasons (if such right is foreseen in the Final Terms). In addition, if such right is foreseen in the Terms and Conditions of the Preferred Senior Notes, the Issuer may, at its sole discretion, redeem the Preferred Senior Notes before their stated maturity (i), but not earlier than the first anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of the Preferred Senior Notes, on a specified Optional Redemption Date at the Optional Redemption Amount together with accrued interest (if any) or (ii) if at any time the aggregate principal amount of a Series of Preferred Senior Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of such Series of Preferred Senior Notes originally issued (including any Tranches of such Series of Preferred Senior Notes additionally issued), at the early redemption amount together with accrued interest (if any). In each case of an early redemption, the conditions for redemption and repurchase (as set out in the Terms and Conditions of the Preferred Senior Notes) have to be met.

Any early redemption and any repurchase of the Preferred Senior Notes are subject to the prior permission of the Resolution Authority. Under the CRR, the Resolution Authority may only permit institutions to early redeem or repurchase eligible liabilities instruments (such as the Preferred Senior Notes) if certain conditions are met. These conditions, as well as a number of other technical rules and standards relating to regulatory capital requirements applicable to the Issuer, should be taken into account by the Resolution Authority in its assessment of whether or not to permit any early redemption or repurchase. It is uncertain how the Resolution Authority will apply these criteria in practice and such rules and standards may change during the term of the Preferred Senior Notes. It is therefore not possible to assess whether, and if so, on what terms, the Resolution Authority will grant its prior permission for any early redemption or repurchase of the Preferred Senior Notes.

Furthermore, even if the Issuer would be granted the prior permission of the Resolution Authority, any decision by the Issuer as to whether it will early redeem the Preferred Senior Notes will be made at the sole discretion of the Issuer with regard to external factors (such as the economic and market impact of exercising an early redemption right, regulatory capital requirements and prevailing market conditions). Therefore, there is the risk that the Issuer will not exercise any early redemption right in relation to the Preferred Senior Notes, and that the Holders will stay invested in the Preferred Senior Notes until their maturity date.

The Preferred Senior Notes do not give the right to terminate the Preferred Senior Notes or otherwise accelerate the redemption of the Preferred Senior Notes, and also may not be subject to set-off or any guarantee.

The Terms and Conditions of the Preferred Senior Notes do not provide for any events of default and the Holders of the Preferred Senior Notes do not have the right to terminate or otherwise accelerate the redemption of their Preferred Senior Notes.

Furthermore, claims of the Issuer are not permitted to be offset or netted against payment claims of the Holders under the Preferred Senior Notes which are not, and may not become secured or subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Preferred Senior Notes.

Risk factors regarding Subordinated Notes

Holders of the Subordinated Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption.

The Single Resolution Mechanism shall provide the relevant resolution authorities with uniform and effective resolution tools and resolution powers in order to achieve the resolution objectives.

The conditions for resolution are:

(a) the determination that the institution is failing or likely to fail has been made by the competent authority or the resolution authority;

(b) having regard to timing and other relevant circumstances, there is no reasonable prospect that any alternative private sector measures, including measures by an institutional protection scheme, or supervisory action, including early intervention measures or the write-down or

conversion of relevant capital instruments taken in respect of the institution, would prevent the failure of the institution within a reasonable timeframe; and

(c) a resolution action is necessary in the public interest.

The main resolution tool is the bail-in tool. When applying the bail-in tool, the resolution authority shall exercise the write-down and conversion powers in accordance with the following sequence (also called "loss absorbing cascade"): (i) CET 1 items; (ii) AT 1 instruments; (iii) Tier 2 instruments (such as the Subordinated Notes); (iv) subordinated debt that is not AT 1 or Tier 2 capital; (v) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "non-preferred senior debt instruments"); and (vi) the rest of bail-inable liabilities in accordance with the hierarchy of claims in bankruptcy proceedings, including the ranking provided for deposits in § 131 BaSAG, to the extent required.

Furthermore, where the Issuer meets the conditions for resolution and the resolution authority decides to apply a resolution tool to the Issuer, the resolution authority shall exercise the write down or conversion power in relation to relevant capital instruments (i.e. CET 1, AT 1 and Tier 2 instruments) and certain eligible liabilities before applying any resolution tool (other than the bail-in tool).

If the power of write-down or conversion of relevant capital instruments or the bail-in tool is applied to the Issuer, the principal amount of the Subordinated Notes may be fully or partially written down or converted into instruments of ownership, although claims of other creditors of the Issuer might not be affected.

In case of an insolvency of the Issuer, certain deposits, certain other claims and senior unsecured claims have a higher ranking than claims resulting from the Subordinated Notes.

According to § 131 BaSAG, in bankruptcy proceedings opened over the Issuer's assets, the following insolvency hierarchy applies to claims of deposits and senior unsecured creditors:

(a) claims of: (i) covered deposits; and (ii) deposit guarantee schemes subrogating to the rights and obligations of covered depositors in insolvency; and

(b) claims of: (i) that part of eligible deposits from natural persons and micro, small and medium-sized enterprises which exceeds the covered deposits; and (ii) deposits that would be eligible deposits from natural persons and micro, small and medium-sized enterprises if they had not been made through branches (located outside the EU) of institutions established within the EU; and

(c) the liquidity reserve within a liquidity association pursuant to § 27a BWG and within a credit institution association pursuant to § 30a BWG, in each case, to the extent required by § 27a BWG;

(d) claims of ordinary senior unsecured creditors; and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments (*unbesicherte Forderungen aus Schuldtiteln*) which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "non-preferred senior debt instruments"), i.e. debt instruments that meet the following conditions: (i) the original contractual maturity of the debt instruments is of at least one year; (ii) the debt instruments contain no embedded derivatives and are not derivatives themselves; and (iii) the relevant contractual documentation and, where applicable, the prospectus related to the issuance explicitly refer to the lower ranking under § 131(3) BaSAG.

Further, according to § 90(3) BaSAG which implements Article 48(7) BRRD into Austrian law, all claims resulting from own funds items (such as the Subordinated Notes and to the extent the Subordinated Notes qualify as own funds items) have, in bankruptcy proceedings, a lower priority ranking than any claim that does not result from an own funds item. If an instrument is only partly recognised as an own funds item, the whole instrument shall be treated as a claim resulting from an own funds item and shall rank lower than any claim that does not result from an own funds item.

Therefore, in case of bankruptcy proceedings and any comparable proceedings (such as resolution proceedings) opened in relation to the Issuer, claims resulting from the Subordinated Notes are junior to the claims listed in points (a) to (e). For this reason, any payments on claims resulting from the Subordinated Notes would only be made, if and to the extent any senior ranking claims have been fully satisfied.

Following the reform of the CMDI framework, claims under the Subordinated Notes would rank junior to depositor claims the scope of which will be expanded. Although the CMDI rules have not yet become applicable, the relevant published legislative texts do not provide for explicit grandfathering provisions for Subordinated Notes issued prior to the application of such rules. As a result, Subordinated Notes could become subject to the revised insolvency hierarchy of claims irrespective of their issue date.

Holders of the Subordinated Notes are exposed to the risk that the Issuer may issue further debt instruments or incur further liabilities.

There are no restrictions (contractual or otherwise) on the amount of (ordinary unsecured or subordinated) debt or other liabilities that the Issuer may (or may have to) issue, borrow and/or incur, ranking *pari passu* with or senior to the Subordinated Notes. Any issue of such instruments and/or any incurring such liabilities may reduce the amount recoverable by Holders of the Subordinated Notes upon the Issuer's insolvency.

The Subordinated Notes do not give the right to terminate the Subordinated Notes or otherwise accelerate the redemption of the Subordinated Notes, and also may not be subject to set-off or any guarantee.

The Terms and Conditions of the Subordinated Notes do not provide for any events of default and Holders of the Subordinated Notes do not have the right to terminate or otherwise accelerate the redemption of their Subordinated Notes.

Furthermore, the Subordinated Notes are not subject to any set off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution and are neither secured nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Subordinated Notes.

The Subordinated Notes may not be redeemed at the option of the Holders.

Holders of the Subordinated Notes will have no rights to call for the early redemption of their Subordinated Notes. Therefore, Holders of the Subordinated Notes may be required to bear the financial risks of an investment in the Subordinated Notes until their final maturity.

The Subordinated Notes may be redeemed at any time for reasons of taxation or regulatory reasons.

The Issuer may at its sole discretion, early redeem the Subordinated Notes before their stated maturity (also before five years after the date of their issuance), at any time for reasons of taxation.

Similarly, the Issuer may at its sole discretion, early redeem the Subordinated Notes before their stated maturity (also before five years after the date of their issuance), at any time for regulatory reasons.

Therefore, it may be that Subordinated Notes will be early redeemed and thus, investors will not be able to hold the Subordinated Notes until the stated maturity and accordingly, might not achieve the expected yield.

The rights of the Issuer to early redeem or repurchase the Subordinated Notes are subject to the prior permission of the Competent Authority.

The Issuer may, at its sole discretion, early redeem the Subordinated Notes at any time either for reasons of taxation (if such right is foreseen in the Final Terms) or regulatory reasons. In addition, if such right is foreseen in the Terms and Conditions of the Subordinated Notes, the Issuer may at its sole discretion redeem the Subordinated Notes before their stated maturity (i), but not before five years after the date of their issuance, on a specified Optional Redemption Date at the Optional Redemption Amount together with accrued interest (if any) or (ii) if at any time the aggregate principal amount of a Series of Subordinated Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of such Series of Subordinated Notes originally issued (including any Tranches of such Series of Subordinated Notes additionally issued), at the early redemption amount together with accrued interest (if any).

Any early redemption and any repurchase of the Subordinated Notes are subject to the prior permission of the Competent Authority. Under the CRR, the Competent Authority may only permit institutions to early redeem or repurchase Tier 2 instruments (such as the Subordinated Notes) if certain conditionsare met. These conditions, as well as a number of other technical rules and standards relating to regulatory capital requirements applicable to the Issuer, should be taken into account by the Competent Authority in its assessment of whether or not to permit any early redemption or repurchase. It is uncertain how the Competent Authority will apply these criteria in practice and such rules and standards may change during the term of the Subordinated Notes. It is therefore not possible to assess whether, and if so, on what terms, the Competent Authority will grant its prior permission for any early redemption (if any) or repurchase (if any) of the Subordinated Notes.

Furthermore, even if the Issuer would be granted the prior permission of the Competent Authority, any decision by the Issuer as to whether it will early redeem the Subordinated Notes will be made at the sole discretion of the Issuer with regard to external factors (such as the economic and market impact of exercising an early redemption right, regulatory capital requirements and prevailing market conditions). There is the risk that the

Issuer will not exercise any early redemption right in relation to the Subordinated Notes, and the Holders therefore may stay invested until the maturity date of the Subordinated Notes.

Risk factors regarding tax and legal matters

Changes in tax law may negatively affect the Holders.

Interest payments on Notes, or profits realised by a Holder upon the sale or repayment of Notes, may be subject to taxation in the Holder's state of residence or in other jurisdictions to which the Holder has a nexus relevant for tax purposes and may reduce the effective yield of the Notes. Furthermore, the applicable tax regime may change to the disadvantage of the Holders in the future. Any such change may cause the tax treatment of the relevant Notes to change from what the purchaser understood the position to be at the time of purchase.

The Notes are governed by Austrian law, and changes in applicable laws, regulations or regulatory policies may have an adverse effect on the Issuer, the Notes and the Holders.

The Terms and Conditions of any Series of Notes will be governed by Austrian law. The impact of any possible judicial decision or change to Austrian law, or administrative practice after the date of this Prospectus is uncertain and any such change may have an adverse effect on the Issuer, the Notes and the Holders. Furthermore, the governing law may not be the law of the Holders' own home jurisdiction and the law applicable to the Notes may not provide the Holders with similar protection as their own law.

An Austrian court could appoint a trustee for the Notes to exercise the rights and represent the interests of Holders on their behalf in which case the ability of Holders to pursue their rights under the Notes individually may be limited.

Pursuant to the Austrian Notes Trustee Act, as amended (*Kuratorengesetz*) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act, as amended (*Kuratorenergänzungsgesetz*), a trustee (*Kurator*) could be appointed by an Austrian court upon the request of any interested party (e.g. a Holder) or upon the initiative of a competent court, for the purposes of representing the common interests of the Holders in matters concerning their collective rights under the Notes to the extent such rights are endangered due to a lack of joint representation. In particular, this may occur if insolvency proceedings are initiated against the Issuer, in connection with any amendments to the Terms and Conditions of the Notes or changes relating to the Issuer, or under other similar circumstances.

If a trustee is appointed, it will exercise the collective rights and represent the interests of the Holders and will be entitled to make statements on their behalf which shall be binding on all Holders. Holders will not be able to exercise any rights constituting collective rights on their own or to direct the trustee in the exercise of collective rights. Where a trustee represents the interests of and exercises the rights of Holders, this may conflict with or otherwise adversely affect the interests of individual or all Holders.

The role of a trustee may also conflict with provisions of the Terms and Conditions related to majority resolutions of the Holders pursuant to the Terms and Conditions. It is not clear whether and to which extent a court would give effect to such majority resolutions, both in the context of a trustee having been appointed or without appointment of a trustee, and investors should not rely on the enforceability or protection afforded by these provisions.

Legal investment considerations may restrict certain investments.

Due to certain laws and regulations in relation to investments (e.g. securities-specific or regulatory provisions) or due to the scrutiny or regulation by certain authorities, an investment in the Notes may be restricted for certain potential investors. Furthermore, investors might not be able to claim (or only to claim partial) indemnification for damage that has been caused to them due to certain exclusions or restrictions of the Issuer's, the Fiscal Agent's, the calculation agent’s and/or the liability of any paying agent for negligent acts or omissions in connection with the Notes (or calculations thereof).

Risk factors regarding the pricing of, costs associated with, market in and the settlement of the Notes

Holders are exposed to the risk of partial or total inability of the Issuer to make interest and/or redemption payments under the Notes.

Holders are subject to the risk of a partial or total inability of the Issuer to make interest and/or redemption payments that the Issuer is obliged to make under the Notes. Any deterioration of the creditworthiness of the Issuer would increase the risk of loss. A materialisation of the credit risk may result in partial or total inability

of the Issuer to make interest and/or redemption payments.

An illiquid market may restrict the ability of Holders to sell their Notes at all or at fair market prices.

Application may be made (i) for the Programme and/or any Series of Notes to be admitted to the Market; and (ii) to include any Series of Notes in the Vienna MTF.

In addition, the Programme provides that Series of Notes may be issued which are not listed or included at all. Regardless of whether any Series of Notes are listed/included or not, there is a risk that no liquid secondary market for one or more Series of Notes will develop or, if it develops, that it will not continue. The fact that Series of Notes may be listed or included does not necessarily lead to greater liquidity as compared to unlisted/not included Series of Notes. If Series of Notes are not listed or included on a stock exchange or the Vienna MTF, pricing information for such Series of Notes may, however, be more difficult to obtain which may affect the liquidity of these Series of Notes adversely. In an illiquid market, an investor is subject to the risk that the Notes cannot be sold at all or that the investor will not be able to sell his Notes at any time at otherwise fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.

Holders are exposed to the risk of an unfavourable development of the market prices of their Notes.

The market price of the Notes typically varies daily. The development of market prices of the Notes depends on various factors, such as changes of market interest rate levels, the policies of central banks, overall economic developments, inflation rates, the lack of or excess demand for the relevant type of Note or the rating of credit institutions. Holders are therefore exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of their Notes which materialises if any Holder sells Notes prior to the final maturity of such Notes. If a Holder decides to hold the Notes until final maturity the Notes will be redeemed at the amount set out in the Final Terms.

Changes in credit spreads also have an impact on the market price of the Notes. The credit spread is the mark-up that the Issuer must pay a creditor for the risk accepted. Credit spreads are treated as mark-ups to actual risk-free interest rates or as markdown to market prices. An increase of the Issuer's credit spread may lead to a decrease of the market price of the Notes.

Holders may be exposed to the risk that due to future money depreciation (inflation), the real yield from an investment may be reduced.

Inflation risk is the risk of future money depreciation leading to a loss of the rate of return. If the inflation rate is equal to or higher than the nominal interest rate, the real yield of such Notes will be zero or even negative.

Payments under the Notes may be reinvested only at lower yields.

Holders are at risk to be unable to reinvest interest payments as well as proceeds from sales of the Notes before maturity or redemption at maturity in comparable notes with an at least equal yield. Holders are exposed to the reinvestment risk if market interests rates decline. That means Holders may reinvest the interest income paid to them only at the relevant lower interest rates then prevailing.

Costs related to the purchase, sale or holding of the Notes may reduce the yield of the Notes.

When Notes are purchased, sold or held, several types of transaction costs (fees and third party costs) and follow-up costs (e.g. custody fees) may be charged in addition to the purchase or sale price of the Notes, which can sometimes significantly reduce the yield for the investor and may also lead to partial losses of the capital invested by the investor. Furthermore, the spread between the purchase and sale price reduces the yield of the Note on its premature sale.

Holders have to rely on the functionality of the relevant clearing system and there is the risk that due to the use of the relevant clearing system any credits on the Holders' account will not be processed at all, will not be processed within the time expected by the Holder or will be delayed.

The Notes are purchased and sold through the relevant clearing system. The Issuer does not assume any responsibility as to whether the Notes are actually transferred to the securities portfolio of the relevant Holder. Holders have to rely on the functionality of the relevant clearing system. There is the risk that due to the use of the relevant clearing system any credits on the Holders' account will not be processed at all, will not be processed within the time expected by the Holder or will be delayed. Thus, the Holder may suffer economic disadvantages.

Risk factor regarding currencies

Holders are exposed to the risk of changes in currency exchange rates.

The Issuer will pay principal and interest on the Notes in the Specified Currency. A Holder of Notes denominated in a foreign currency (*i.e.* a currency or currency unit ("**Holder's Currency**") other than the Specified Currency) is particularly exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes. Changes in currency exchange rates result from various factors such as macro-economic factors, speculative transactions and interventions by central banks and governments. The Issuer will pay principal and interest on the Notes in the Specified Currency. An appreciation in the value of the Holder's Currency relative to the Specified Currency would decrease (i) the Holder's Currency-equivalent yield on the Notes, (ii) the Holder's Currency-equivalent value of the principal payable on the Notes, and (iii) the Holder's Currency-equivalent market price of the Notes.

In addition, government and monetary authorities may impose (as some have done in the past) exchange controls that could adversely affect an applicable currency exchange rate. As a result, investors may receive less interest or principal than expected, or no interest or principal.

Risk factor regarding conflicts of interest

The Issuer is exposed to conflicts of interest which might adversely affect the Holders.

The Issuer may from time to time also act in other capacities with regard to the Notes, such as calculation agent or paying agent, which allows the Issuer to make calculations and payments in respect of the Notes (e.g. the amount of interest to be paid) which are binding for the Holders.

The Issuer may use all or some of the proceeds received from the sale of the Notes to enter into hedging transactions which may affect the market price of the Notes.

The Issuer might make use of information with regard to the Notes on the issue date and afterwards which significantly influence their market price and which is not publicly accessible.

All of this could generate conflicts of interest which might adversely affect the Holders and may affect the market price of the Notes.

RESPONSIBILITY STATEMENT, THIRD PARTY INFORMATION AND CONSENT TO THE USE OF THE PROSPECTUS

RESPONSIBILITY STATEMENT

The Issuer, with its registered office at Praterstraße 31, 1020 Vienna, Austria, is responsible for the information given in this Prospectus.

The Issuer hereby declares that, to the best of the knowledge of the Issuer, the information contained in this Prospectus is in accordance with the facts and that this Prospectus makes no omission likely to affect its import.

THIRD PARTY INFORMATION

Where information has been sourced from a third party, the Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that, as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information published by that third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

CONSENT TO THE USE THE PROSPECTUS

All credit institutions, which are authorised in the European Union pursuant to CRR (Financial Intermediaries) and are subsequently reselling or finally placing Notes issued under the Programme are entitled to use this Prospectus in Austria, Germany, the Grand Duchy of Luxembourg or such other member state whose competent authorities have been notified of the approval of this Prospectus (in which case a supplement to this Prospectus will be prepared) in accordance with the selling restrictions applicable for the Programme for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the respective offer period (as determined in the Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Notes can be made, provided however, that this Prospectus is still valid in accordance with Article 12(1) of the Prospectus Regulation. The Issuer accepts responsibility for the information given in this Prospectus also with respect to such subsequent resale or final placement of the relevant Notes.

This Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to this Prospectus is available for viewing in electronic form on the Issuer's website (www.bank99.at).

When using this Prospectus, each Financial Intermediary must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions including with the restrictions specified in the "*PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS" or "PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE UNITED KINGDOM*" legends set out on the cover page of the Final Terms, if any. The Issuer is not liable for acts or omissions of Financial Intermediaries.

In the event of an offer being made by a Financial Intermediary the Financial Intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.

Any Financial Intermediary using this Prospectus shall state on its website that it uses this Prospectus in accordance with this consent and the conditions attached to this consent.

ISSUE PROCEDURES

General

The Issuer and the relevant Dealer(s) (if any) will agree on the terms and conditions applicable to each particular Tranche of Notes (the "**Conditions**"). The Conditions will be constituted by the relevant set of Terms and Conditions of the Notes set forth below (the "**Terms and Conditions**") as further specified by the Final Terms. The Issuer retains the right to change the Terms and Conditions.

Options for sets of Terms and Conditions

A separate set of Terms and Conditions applies to each type of Notes, as set forth below. The Final Terms provide for the Issuer to choose between the following Options:

- Option I – Terms and Conditions for Notes with fixed interest rate(s)*;*
- Option II – Terms and Conditions for Notes with a variable rate;
- Option III – Terms and Conditions for Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate*;*
- Option IV – Terms and Conditions for Notes without periodic interest payments.

Documentation of the Conditions

The Issuer may document the Conditions of an individual issue of Notes in either of the following ways:

- The Final Terms shall be completed as set out therein. The Final Terms shall determine which of the Option I, II, III or IV including certain further options contained therein, respectively, shall be applicable to the individual issue of Notes by replicating the relevant provisions and completing the relevant placeholders of the relevant set of Terms and Conditions as set out in this Prospectus in the Final Terms. The replicated and completed provisions of the set of Terms and Conditions alone shall constitute the Conditions. This type of documentation of the Conditions will be required where the Notes are publicly offered, in whole or in part, or are to be initially distributed, in whole or in part, to non-qualified investors, in particular to retail clients.
- Alternatively, the Final Terms shall determine which of Option I, II, III or IV and of the respective further options contained in each of Option I, II, III or IV are applicable to the individual issue by referring to the relevant provisions of the relevant set of Terms and Conditions as set out in this Prospectus only. The Final Terms will specify that the provisions of the Final Terms and the relevant set of Terms and Conditions as set out in this Prospectus, taken together, shall constitute the Conditions.

Determination of Options / Completion of Placeholders

The Final Terms shall determine which of the Option I, II, III or IV shall be applicable to the individual issue of Notes. Each of the sets of Terms and Conditions of Option I, II, III or IV contains also certain further options (characterised by indicating the respective optional provision through instructions and explanatory notes set out either on the left of or in square brackets within the text of the relevant set of Terms and Conditions as set out in this Prospectus) as well as placeholders (characterised by square brackets which include the relevant items) which will be determined by the Final Terms as follows:

Determination of Options

The Issuer will determine which options will be applicable to the individual issue either by replicating the relevant provisions in the Final Terms or by reference of the Final Terms to the respective sections of the relevant set of Terms and Conditions as set out in this Prospectus. If the Final Terms do not refer to an alternative or optional provision or such alternative or optional provision is not replicated therein it shall be deemed to be deleted from the Conditions.

Completion of Placeholders

The Final Terms will specify the information with which the placeholders in the relevant set of Terms and Conditions will be completed. In the case the provisions of the Final Terms and the relevant set of Terms and Conditions, taken together, shall constitute the Conditions the relevant set of Terms and Conditions shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholders of such provisions.

All instructions and explanatory notes and text set out in square brackets in the relevant set of Terms and

Conditions and any footnotes and explanatory text in the Final Terms will be deemed to be deleted from the Conditions.

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

Option I – NOTES WITH FIXED INTEREST RATE(S)

[OPTION I – EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT FESTEM(N) ZINSSATZ/-SÄTZEN:	**[OPTION I – TERMS AND CONDITIONS FOR NOTES WITH FIXED INTEREST RATE(S):**
§ 1 **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN**	**§ 1** **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**
(1) *Währung*, *Stückelung*. Diese Serie **[*Seriennummer einfügen*]** von **[**nachrangigen**]** Schuldverschreibungen wird von der bank99 AG (die "**Emittentin**") in **[*festgelegte Währung einfügen*]** (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die als Daueremission angeboten und begeben werden, einfügen:*** bis zu**] [*festgelegte Währung und Gesamtnennbetrag einfügen*]** (in Worten: **[*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]**) in der Stückelung von jeweils **[*festgelegte Währung und festgelegte Stückelung einfügen*]** (die "**festgelegte Stückelung**") (die "**Schuldverschreibungen**", und jede eine "**Schuldverschreibung**") begeben.	(1) *Currency*, *Denomination*. This series **[*insert number of series*]** of **[**subordinated**]** notes is being issued by bank99 AG (the "**Issuer**") in **[*insert specified currency*]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of **[*in case of Notes offered and issued as tap issues insert:*** up to**] [*insert specified currency and aggregate principal amount*]** (in words: **[*insert aggregate principal amount in words*]**) in the denomination of **[*insert specified currency and specified denomination*]** (the "**Specified Denomination**") each (the "**Notes**" and each a "**Note**").
[*Im Fall einer Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie, einfügen:* Diese Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** wird mit der Serie **[*Seriennummer einfügen*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]**, Tranche 1 begeben am **[*Valutierungstag der ersten Tranche einfügen*]** **[**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der zweiten Tranche einfügen*]** dieser Serie**] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der dritten Tranche einfügen*]** dieser Serie**]** konsolidiert und formt mit dieser eine einheitliche Serie **[*Seriennummer einfügen*]**. Der Gesamtnennbetrag der Serie **[*Seriennummer einfügen*]** lautet **[*Gesamtnennbetrag der gesamten konsolidierten Serie einfügen*]**.**]**	**[*In the case the Tranche to become part of an existing Series, insert:*** This Tranche **[*insert number of tranche*]** shall be consolidated and form a single Series **[*insert number of series*]** with the Series **[*insert number of series*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]** Tranche 1 issued on **[*insert Issue Date of Tranche 1*]** **[**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 2*]** of this Series**] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 3*]** of this Series**]**. The aggregate principal amount of Series **[*insert number of series*]** is **[*insert aggregate principal amount of the consolidated Series*]**.**]**
(2) *Form*. Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.	(2) *Form*. The Notes are being issued in bearer form.
(3) *Globalurkunde*. Die Schuldverschreibungen sind durch eine veränderbare Sammelurkunde ohne Zinsscheine (die "**Globalurkunde**") gemäß dem österreichischen Depotgesetz idgF verbrieft.	(3) *Global Note*. The Notes are represented by a modifiable global note without coupons (the "**Global Note**") pursuant to the Austrian Securities Depositary Act (*Depotgesetz*), as amended.
(4) *Clearingsystem*. Die Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt bzw. angelegt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearingsystem**" bezeichnet **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A.,	(4) *Clearing System*. The Global Note will be kept in custody or created by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg,

Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB**] [**,**] [**und**] [*anderes Clearingsystem angeben*]** und jeden Funktionsnachfolger.	Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB**] [**,**] [**and**] [*specify other Clearing System*]** and any successor in such capacity.
(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen*. "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen vergleichbaren Rechten an der Globalurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems und anwendbarem Recht auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.	(5) *Holder of Notes*. "**Holder**" 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 and applicable law.
(6) *Bestimmte Definitionen.*	(6) *Certain Definitions*.
"**Anwendbare Aufsichtsrechtliche Vorschriften**" bezeichnet jederzeit alle jeweils gültigen und anwendbaren gesetzlichen Anforderungen und alle jeweils gültigen und anwendbaren Verordnungen, Anforderungen, Standards, Leitlinien, Richtlinien oder sonstigen Vorschriften darunter (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Leitlinien und Entscheidungen der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde, der Europäischen Zentralbank, der Zuständigen Behörde, des Einheitlichen Abwicklungsausschusses und/oder der Abwicklungsbehörde, der Verwaltungspraxis einer solchen Behörde, jeder einschlägigen Entscheidung eines Gerichts und den anwendbaren Übergangsbestimmungen), die sich auf die aufsichtsrechtlichen Anforderungen und/oder die Abwicklung beziehen und auf die Emittentin, jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis, anwendbar sind, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Bestimmungen des BWG, des BaSAG, der IO, der BRRD, der SRM Verordnung, der CRD, der CRR und der SSM Verordnung oder eines anderen Gesetzes, einer anderen Verordnung oder Richtlinie, die anstatt dieses/r in Kraft treten kann und auf die Emittentin jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis zur gegebenen Zeit anwendbar sind.	"**Applicable Supervisory Regulations**" means, at any time, any requirements under laws and any regulations, requirements, standards, guidelines, policies or other rules thereunder applicable from time to time (including, but not limited to, the guidelines and decisions of the European Banking Authority, the European Central Bank, the Competent Authority, the Single Resolution Board and/or the Resolution Authority, the administrative practice of any such authority, any applicable decision of a court and any applicable transitional provisions) relating to prudential requirements and/or resolution and applicable to the Issuer, on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, from time to time, including but not limited to the provisions of the BWG, the BaSAG, the IO, the BRRD, the SRM Regulation, the CRD, the CRR and the SSM Regulation, or such other law, regulation or directive as may come into effect in place thereof, as applicable to the Issuer on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, at the relevant time.
"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) CRR.	"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) CRR.
"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BaSAG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen	"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BaSAG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	
"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), wie in der Republik Österreich umgesetzt und in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Artikel der BRRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.	"**BRRD**" means Directive 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), as implemented in the Republic of Austria and as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BRRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**BWG**" bezeichnet das österreichische Bankwesengesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BWG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BWG**" means the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BWG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRD**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRD**" means Directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRR in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRR**" means Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRR in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Emissionsbedingungen**" bezeichnet diese Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.	"**Terms and Conditions**" means these terms and conditions of the Notes.
"**Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem	"**Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which
[*Falls die festgelegte Währung Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is Euro, the following applies:***
(i) das Clearingsystem **[**,**][**und**]** (ii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind **[**und (iii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen] geöffnet sind***].**]**	(i) the Clearing System **[**,**][**and**]** (ii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments **[**and (iii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.**]**

[*Falls die festgelegte Währung nicht Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is not Euro, the following applies:***
(i) das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind **[*soweit erforderlich einfügen:*** und (iii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**].]**	(i) the Clearing System is open and (ii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*] [*insert, as applicable:*** and (iii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**].]**
"**IO**" bezeichnet die österreichische Insolvenzordnung in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen der IO in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**IO**" means the Austrian Insolvency Act (*Insolvenzordnung*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the IO in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
"**MREL Anforderung**" meint die Mindestanforderungen für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (*Minimum Requirement for Eligible Liabilities* - MREL), die für die Emittentin und/oder die MREL-Gruppe der Emittentin gelten oder gegebenenfalls gelten werden, und zwar gemäß:	"**MREL Requirement**" means the minimum requirements for eligible liabilities (MREL) which are or, as the case may be, will be, applicable to the Issuer and/or the Issuer's MREL Group in accordance with
(i) § 100 BaSAG; oder	(i) § 100 BaSAG; or
(ii) Artikel 12 der SRM Verordnung,	(ii) Article 12 of the SRM Regulation,
wobei "**MREL-Gruppe der Emittentin**" die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften (sofern vorhanden) bezeichnet, die die MREL Anforderung auf Gruppenbasis erfüllen müssen.**]**	where "**Issuer's MREL Group**" means the Issuer and its subsidiaries (if any) which have to comply with the MREL Requirement on a group basis.**]**
"**SRM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SRM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SRM Regulation**" means Regulation (EU) No 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SRM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**SSM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SSM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen	"**SSM Regulation**" means Council Regulation (EU) No 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SSM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	
"**Tochtergesellschaft**" bezeichnet jede Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß Artikel 4(1)(16) CRR.	"**Subsidiary**" means any subsidiary of the Issuer pursuant to Article 4(1)(16) CRR.
"**Vereinigte Staaten**" bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).	"**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).
"**Zuständige Behörde**" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4 (1) (40) CRR und/oder Artikel 9 (1) SSM Verordnung, die, in jedem Fall, für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis verantwortlich ist.	"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR and/or Article 9(1) SSM Regulation, in each case, which is responsible to supervise the Issuer on an individual basis and/or (sub-) consolidated basis.
§ 2 **STATUS**	**§ 2** **STATUS**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sollen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (im Sinne des Artikels 72a (1) lit a und Artikels 72b CRR mit Ausnahme von Artikel 72b (2) lit d CRR) der Emittentin für die MREL Anforderung zählen, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.**]**	(1) *Status*. The Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and are intended to qualify as eligible liabilities instruments (within the meaning of point (a) of Article 72a(1) and Article 72b CRR with the exception of point (d) of Article 72b(2) CRR) of the Issuer for the MREL Requirement ranking in the event of insolvency or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen stellen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) dar.	(1) *Status.* The Notes shall constitute Tier 2 Instruments (as defined below).
Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass Ansprüche unter den Schuldverschreibungen im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin und soweit die Schuldverschreibungen (zumindest teilweise) als Eigenmittelposten anerkannt werden:	The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer, provided that in the event of insolvency or liquidation of the Issuer and to the extent that the Notes are (at least partly) recognized as own funds items, claims under the Notes rank:
(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind;	(a) junior to all present or future unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und	(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and
(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, welche nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.	(c) senior to all present or future claims under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Notes.
"**Tier 2 Instrumente**" bezeichnet alle (direkt oder indirekt begebenen) Kapitalinstrumente der Emittentin, die zu Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR zählen, einschließlich aller Kapitalinstrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten des Ergänzungskapitals zählen.**]**	"**Tier 2 Instruments**" means any (directly or indirectly issued) capital instruments of the Issuer that qualify as Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR, including any capital instruments that qualify as Tier 2 instruments pursuant to transitional provisions under the CRR.**]**
(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting, Keine Sicherheiten/Garantien und Keine Verbesserung des Ranges.* Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*,** Insolvenz oder Liquidation der Emittentin**]** beeinträchtigen würden.	(2) *No Set-off/Netting, No Security/Guarantee and No Enhancement of Seniority*. The Notes are not subject to any set-off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution **[*in the case of Subordinated Notes insert*:**, insolvency or liquidation of the Issuer**]**.
Die Schuldverschreibungen sind nicht besichert oder Gegenstand einer Garantie oder einer anderen Regelung, die den Ansprüchen der Forderungen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.	The Notes are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Notes.
(3) *Hinweis auf die Möglichkeit gesetzlicher Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen (bis auf Null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere	(3) *Note on the possibility of statutory resolution measures*. Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the Applicable Supervisory Regulations, 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

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 Anleihebedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.	in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Terms and Conditions or a cancellation of the Notes.
§ 3 **ZINSEN**	**§ 3** **INTEREST**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen ohne Wechsel des Zinssatzes bis zum Fälligkeitstag einfügen*:	**[*In case of Notes without any change in the rate of interest until the Maturity Date insert*:**
(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres Nennbetrags verzinst, und zwar vom **[*Verzinsungsbeginn einfügen*]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit **[*Zinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount from, and including, **[*insert Interest Commencement Date*]** (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 5 (1)) at the rate of **[*insert Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit steigenden oder fallenden Zinssätzen einfügen*:	**[*In case of Notes with increasing or decreasing interest rates insert*:**
(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres Nennbetrags verzinst, und zwar vom **[*Verzinsungsbeginn einfügen*]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) wie folgt:	(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount from, and including, **[*insert Interest Commencement Date*]** (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 5 (1)) as follows:
vom (einschließlich) | bis zum (ausschließlich) | mit **[*Datum einfügen*]** | **[*Datum (einschließlich des Fälligkeitstags) einfügen*]** | **[*Zinssatz einfügen*]** % *per annum* **]**	from, and including, | to, but excluding, | at the rate of **[*insert date*]** | **[*insert date (including the Maturity Date)*]** | **[*insert Rate of Interest*]** per cent. *per annum* **]**
[*Falls nur eine einmalige Zinszahlung erfolgt, einfügen:* Die Zinsen sind nachträglich am Fälligkeitstag zahlbar, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 (**[**4**]**).**]**	**[*If there is only one interest payment, insert:*** Interest shall be payable in arrear on the Maturity Date, subject to adjustment in accordance with § 4 (**[**4**]**).**]**
[*Falls mehr als eine Zinszahlung erfolgt, einfügen:* [*Im Fall einer kurzen oder langen ersten oder letzten Zinsperiode einfügen*: Mit Ausnahme der **[**ersten**] [**letzten**]** Zinszahlung sind die Zinsen auf die Schuldverschreibungen**] [**Die Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind**] [*im Fall von monatlichen Zinszahlungen einfügen*:** monatlich**] [*im Fall von vierteljährlichen*	**[*If there are more than one interest payments, insert:* [*In the case of a short or long first or last interest period insert:*** With the exception of the **[**first**] [**last**]** payment of interest, interest on the Notes**] [**Interest on the Notes**]** shall be payable **[*in case of monthly interest payments insert:*** monthly**] [*in case of quarterly interest payments insert:*** quarterly**] [*in case of semi-annual*

Zinszahlungen einfügen**:** vierteljährlich**] [*im Fall von halbjährlichen Zinszahlungen einfügen*:** halbjährlich**] [*im Fall von jährlichen Zinszahlungen einfügen*:** jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*]** nachträglich am **[*Zinszahlungstag(e) einfügen*]** eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"), beginnend mit dem **[*ersten Zinszahlungstag einfügen*]** und endend mit dem **[*letzten Zinszahlungstag einfügen*] [(**[**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung)**]**. Die Zinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[4]**) enthaltenen Bestimmungen.**]**	***interest payments insert:*** semi-annually**] [*in case of annual interest payments insert:*** annually**] [*insert any other applicable coupon frequency*]** in arrear on **[*insert Interest Payment Date(s)*]** in each year (each such date, an "**Interest Payment Date**"), commencing on **[*insert first Interest Payment Date*]** and ending on **[*insert last Interest Payment Date*] [(**[**first**] [**last**] [**short**] [**long**]** payment of interest)**]**. Interest Payment Dates are subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[4]**).**]**
(2) *Verzugszinsen*. Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Kalendertages, der dem Kalendertag vorangeht, an dem die Schuldverschreibungen zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, wird der ausstehende Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen vom Kalendertag der Fälligkeit (einschließlich) bis zum Kalendertag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) weiterhin in Höhe des jeweils in § 3 (1) vorgesehenen Zinssatzes verzinst. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt.	(2) *Default Interest*. The Notes shall cease to bear interest from the expiry of the calendar day preceding the due date for redemption. If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Notes from, and including, the due date for redemption to, but excluding, the date of actual redemption of the Notes at the respective rate of interest specified in § 3 (1). This does not affect any additional rights that might be available to the Holders.
(3) *Berechnung des Zinsbetrags*. Falls der auf die Schuldverschreibungen zu zahlende Zinsbetrag für einen beliebigen Zeitraum zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung des Zinsbetrags, indem der Zinssatz auf die festgelegte Stückelung angewendet wird, dieser Betrag mit dem Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert) multipliziert und das hieraus resultierende Ergebnis auf die nächste Untereinheit der festgelegten Währung gerundet wird, wobei eine halbe Untereinheit aufgerundet wird oder die Rundung ansonsten gemäß der anwendbaren Marktkonvention erfolgt.	(3) *Calculation of Interest Amount*. If the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time, such amount of interest shall be calculated by applying the rate of interest to the Specified Denomination, multiplying such sum by the applicable Day Count Fraction (as defined below), and rounding the resultant figure to the nearest sub-unit of the Specified Currency, half of such sub-unit being rounded upwards or otherwise in accordance with the applicable market convention.
(4) *Zinstagequotient*. "**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (vom ersten Tag (einschließlich) dieses Zeitraums bis zum letzten Tag (ausschließlich) dieses Zeitraums) (der "**Zinsberechnungszeitraum**"):	(4) *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 (from, and including, the first day of such period to, but excluding, the last day of such period) (the "**Calculation Period**"):
[*Falls "Actual/Actual" (ICMA) anwendbar ist, einfügen:*	**[*If "Actual/Actual (ICMA)" applies, insert:***
1. falls der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Zinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Kalendertage in dem	1. if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of calendar days in such Calculation Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period

Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder	and (y) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in any year; or
2. falls der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus	2. if the Calculation Period is longer than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the sum of
(A) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage in einem Kalenderjahr; und	(A) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year; and
(B) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in dieser Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage in einem Kalenderjahr.	(B) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year.
"**Feststellungsperiode**" ist der Zeitraum von einem Feststellungstag (einschließlich) bis zum nächsten Feststellungstag (ausschließlich); dies schließt dann, wenn der Verzinsungsbeginn kein Feststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstag vor dem Verzinsungsbeginn anfängt, und dann, wenn der letzte Zinszahlungstag kein Feststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstag nach dem letzten Zinszahlungstag endet.	"**Determination Period**" means the period from, and including, a Determination Date to, but excluding, the next Determination Date (including, where the Interest Commencement Date is not a Determination Date, the period commencing on the first Determination Date prior to the Interest Commencement Date, and where the final Interest Payment Date is not a Determination Date, the first Determination Date falling after the final Interest Payment Date, as the case may be).
"**Feststellungstag**" bezeichnet **[*Feststellungstag(e) einfügen*]** in jedem Jahr.**]**	"**Determination Date**" means **[*insert Determination Date(s)*]** in each year.**]**
[*Falls "Actual/365 (Fixed)" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**	**[*If "Actual/365 (Fixed)" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Calculation Period divided by 365.**]**
[*Falls "Actual/360" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**	**[*If "Actual/360" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Calculation Period divided by 360.**]**
[*Falls "30/360", "360/360" oder "Bond Basis" anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet mit folgender Formel:	**[*If "30/360", "360/360" or "Bond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated with following formula:

$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$	$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$
Wobei:	Where:
"**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient;	"**DCF**" means Day Count Fraction;
"**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;
"**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**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 als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day included in the Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;
"**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; 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
"**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29; in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	"**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.**]**
[*Falls 30E/360 oder Eurobond Basis anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet in Übereinstimmung mit folgender Formel:	**[*If "30E/360" or "Eurobond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated in accordance with following formula:
$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$	$$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$
Wobei:	Where:
"**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient;	"**DCF**" means Day Count Fraction;
"**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;
"**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**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 als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day included in the Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as a 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

"**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und "**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	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.**]**
§ 4 **ZAHLUNGEN**	**§ 4** **PAYMENTS**
(1) (a) *Zahlung von Kapital*. Die Zahlung von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zahlungen von Kapital erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(1) (a) *Payment of Principal*. Payment of principal on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of principal may be made only outside of the United States.
(b) *Zahlung von Zinsen*. Die Zahlung von Zinsen und Zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zinszahlungen erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(b) *Payment of Interest*. Payment of interest and any Additional Amounts on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of interest may be made only outside of the United States.
(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen alle auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.	(2) *Manner of Payment*. Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of all amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
[*Nur im Fall von Emissionen mit einer festgelegten Stückelung von zumindest EUR 100.000 oder dem Äquivalent in anderen Währungen:*	**[*Insert only in case of issues with a minimum specified denomination of at least EUR 100,000 or the equivalent in other currencies:***
(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearingsystem oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.**]**[1]	(3) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.**]**[1]
(**[**4**]**) *Zahltag*. Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Zahltag (wie nachstehend definiert) ist, so wird dann der Fälligkeitstag für die Zahlung	(**[**4**]**) *Payment Business Day*. If the due date for any payment in respect of the Notes would otherwise fall on a calendar day which is not a Payment Business Day (as defined below), then the due date for such payment shall be
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention einfügen*: auf den	**[*if the Modified Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to the

[1] Falls die festgelegte Stückelung kleiner als EUR 100.000 oder das Äquivalent in anderen Währungen ist, ist dies nur zu verwenden, falls der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und/oder professionelle Kunden ist.

If the Specified Denomination is lower than EUR 100,000 or the equivalent in other currencies, this shall only be used in case the target market for the Notes is eligible counterparties and/or professional clients.

nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt, es sei denn, der Fälligkeitstag für diese Zahlung würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Fälligkeitstag für diese Zahlung auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	next calendar day which is a Payment Business Day unless the due date for such payment would thereby fall into the next calendar month, in which event the due date for such payment shall be brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention einfügen*: auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to the next calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention einfügen*: auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
"**Zahltag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) **[**der ein Geschäftstag (wie in § 1 (6) definiert) ist**] [**an dem **[*soweit erforderlich einfügen*:** Geschäftsbanken und Devisenmärkte in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind**] [*soweit erforderlich einfügen*: [**und**]** alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**]**.	"**Payment Business Day**" means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System is open, and (ii) **[**which is a Business Day (as defined in § 1 (6))**] [**on which **[*insert, as applicable*:** commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]] [*insert, as applicable*: [**and**]** all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**]**.
[*Falls der Zinsbetrag angepasst werden soll, einfügen*: Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) **[*falls Modified Following Business Day Convention oder Preceding Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** vorgezogen wird**] [**oder**] [*falls Modified Following Business Day Convention oder Following Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** sich nach hinten verschiebt**]**, wird die Zinsperiode entsprechend angepasst. Falls der Fälligkeitstag der Rückzahlung des Nennbetrags der Schuldverschreibungen angepasst wird, ist der Gläubiger nicht berechtigt, jegliche Zinsen oder anderen Ersatz aufgrund dieser Anpassung zu verlangen.**]**	**[*If the interest amount shall be adjusted, insert*:** If the due date for a payment of interest is **[*if the Modified Following Business Day Convention or the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward**] [**or**] [*if the Modified Following Business Day Convention or the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed**]** (as described above), the Interest Period shall be adjusted accordingly. If the due date for the redemption of the principal amount of the Notes is adjusted the Holder shall not be entitled to any interest or other compensation in respect of such adjustment.**]**
[*Falls der Zinsbetrag nicht angepasst werden soll, einfügen*: Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) **[*falls Modified Following Business Day Convention oder Preceding Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** vorgezogen wird**] [**oder**] [*falls Modified Following Business Day Convention oder Following Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** sich	**[*If the interest amount shall not be adjusted, insert*:** If the due date for a payment of interest is **[*the Modified Following Business Day Convention or the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward**] [**or**] [*if the Modified Following Business Day Convention or the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed**]** (as

nach hinten verschiebt**]**, wird die Zinsperiode nicht entsprechend angepasst.**]**	described above), the Interest Period shall not be adjusted accordingly.**]**
(**[**5**]**) *Bezugnahmen auf Kapital* **[*im Fall von vorzeitiger Rückzahlung aus steuerlichen Gründen der Schuldverschreibungen, einfügen:* *und Zinsen*]**. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Kapital" der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Finalen Rückzahlungsbetrag **[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*, den (die) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträge**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen und/oder aus steuerlichen Gründen und/oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind und/oder im Fall von Kündigung, einfügen:*, den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag**]** und jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen). **[*Falls die Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Zinsen" auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 (1) zahlbaren Zusätzlichen Beträge (wie in § 7 (1) definiert) ein.**]**	(**[**5**]**) *References to Principal* **[*in case the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: *and Interest*]**. References in these Terms and Conditions to "principal" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount **[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:*, the Optional Redemption Amount(s)**]** **[*If the Notes are early redeemable for regulatory reasons and/or for reasons of taxation and/or for minimal outstanding aggregate principal amount and/or in case of acceleration, insert:*, the Early Redemption Amount**]** and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes. **[*If the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: References in these Terms and Conditions to "interest" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts (as defined in § 7 (1)) which may be payable under § 7 (1).**]**
§ 5 **RÜCKZAHLUNG**	**§ 5** **REDEMPTION**
(1) *Rückzahlung am Fälligkeitstag.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[**4**]**) enthaltenen Bestimmungen **[*Falls die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:*** zu ihrem Nennbetrag**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen nicht zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:* [*Rückzahlungsbetrag für die jeweilige Stückelung einfügen*]]** (der "**Finale Rückzahlungsbetrag**") am **[*Fälligkeitstag einfügen*]** (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt.	(1) *Redemption on the Maturity Date.* Unless previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[**4**]**), the Notes shall be redeemed at **[*If the Notes are redeemed at their principal amount, insert:*** their principal amount**]** **[*If the Notes are redeemed at an amount other than their principal amount, insert:* [*insert redemption amount per denomination*]]** (the "**Final Redemption Amount**") on **[*insert Maturity Date*]** (the "**Maturity Date**").
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:***
(2) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*.	(2) *Early Redemption at the Option of the Issuer*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]**	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*']** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum***

	[Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (2) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem (ihren) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträgen, nebst etwaigen aufgelaufenen Zinsen, bis zum (maßgeblichen) Optionalen Rückzahlungstag (ausschließlich) an (einem der)/dem (den) Optionalen Rückzahlungstag(e)/(en) zurückzahlen. **[*Bei Geltung eines Mindestrückzahlungsbetrags oder eines Maximalrückzahlungsbetrags einfügen:*** Eine solche vorzeitige Rückzahlung muss in Höhe eines Nennbetrages von **[**mindestens **[*Mindestrückzahlungsbetrag einfügen*]] [**höchstens **[*Maximalrückzahlungsbetrag einfügen*]]** erfolgen.**]**		***Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (2) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Optional Redemption Amount(s) together with accrued interest, if any, to, but excluding, the (relevant) Optional Redemption Date on (any of) the Optional Redemption Date(s). **[*If Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount applies, insert:*** Any such early redemption must be of a principal amount equal to **[**at least **[*insert minimum redemption amount*]] [**a maximum of **[*insert maximum redemption amount*]]**.**]**
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (2) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (2) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
	Optionale(r) Rückzahlungstag(e) bezeichnet: **[*Optionale(n) Rückzahlungstag(e) einfügen*]**[2]	**Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/-beträge:** **[*Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge einfügen*]**	**Optional Redemption Date(s) means:** **[*insert Optional Redemption Date(s)*]**[2]	**Optional Redemption Amount(s):** **[*insert Optional Redemption Amount(s)*]**
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:		(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:	
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;		(i) the series of Notes subject to redemption;	
	(ii) den (die) Optionalen Rückzahlungstag(e); und		(ii) the Optional Redemption Date(s); and	
	(iii) den (die) Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge.**]**		(iii) the Optional Redemption Amount(s).**]**	

[2] Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem ersten Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Preferred Senior Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the first anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem fünften Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Subordinated Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the fifth anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

[*Falls die Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin außer aus steuerlichen und/oder aufsichtsrechtlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags (falls anwendbar) unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Issuer for reasons other than for taxation and/or regulatory reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount (if applicable) insert:***
(2) *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*. Die Emittentin ist nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen vor ihrem Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zurückzuzahlen **[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:***, ausgenommen im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3)**] [Im Fall von *Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**4**]**)**] [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**5**]**)**].]**	(2) *No Early Redemption at the Option of the Issuer*. The Notes may not be redeemed at the option of the Issuer prior to their Maturity Date **[*In case of Subordinated Notes and in case of Preferred Senior Notes, which are early redeemable for taxation or regulatory reasons insert:*** other than in case of an early redemption pursuant to § 5 (3)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for taxation reasons and for regulatory reasons insert:*** or § 5 (**[**4**]**)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:*** or § 5 (**[**5**]**)**].]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und falls Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sein sollen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes and if Preferred Senior Notes shall be early redeemable for regulatory reasons insert:***
(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.*	(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf***] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf***] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (3) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen***]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am in der Kündigungsmitteilung festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls infolge einer Änderung oder Ergänzung der in der Europäischen Union oder der Republik	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*'] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days***] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (3) (b), redeem on the date fixed for redemption specified in the notice (which must be a Business Day), all but not some only of the Notes at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount***]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption if, as a result of any change in, or amendment to, the directives, laws and regulations applicable in the European Union or the Republic of Austria or their interpretation,

	Österreich geltenden Richtlinien, Gesetze und Verordnungen oder deren Auslegung,		
	[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*		**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
	die Schuldverschreibungen nicht mehr der MREL Anforderung entsprechen, außer wenn eine solche Nichteinhaltung nur darauf beruhen würde, dass die Restlaufzeit der Schuldverschreibungen geringer ist als die in Artikel 72c(1) CRR vorgeschriebene Frist oder dass die geltenden Grenzen für die Höhe der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten überschritten werden.**]**		the Notes do no longer comply with the MREL Requirement, except where such non-compliance would only be based on the remaining maturity of the Notes being less than the period prescribed in Article 72c(1) CRR or any applicable limits on the amount of eligible liabilities instruments being exceeded.**]**
	[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*		**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
	es eine Änderung in der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen gibt, die wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führt (jeweils auf individueller Basis der Emittentin und/oder auf konsolidierter Basis der Aufsichtsrechtlichen Gruppe der Emittentin).		there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from own funds or reclassification as own funds of lower quality (in each case, on an individual basis of the Issuer and/or on a consolidated basis of the Issuer's Regulatory Group).
	Wobei:		Where:
	"**Aufsichtsrechtliche Gruppe der Emittentin**" bezeichnet jeweils jede und alle Bankengruppen, (i) der die Emittentin angehört; und (ii) auf die die Eigenmittelanforderungen auf einer (sub-) konsolidierten Basis aufgrund aufsichtsrechtlicher Konsolidierung gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften Anwendung finden.**]**		"**Issuer's Regulatory Group**" means, from time to time, each and every/any banking group (i) to which the Issuer belongs; and (ii) to which the own funds requirements on a (sub-) consolidated basis due to prudential consolidation in accordance with the Applicable Supervisory Regulations apply.**]**
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (3) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (3) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b)	The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;		(i) the series of Notes subject to redemption;
	(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und		(ii) the Early Redemption Amount; and
	(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**		(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**

[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
([**[**4**]**) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*	([**[**4**]**) *Early Redemption for Reasons of Taxation*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 ([**[**4**]**]) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**]****[*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum, aber ausschließlich dem, festgelegten Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** (i)**]** die Emittentin zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1) verpflichtet ist oder sein wird **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** oder (ii) der Zinsaufwand aus den Schuldverschreibungen von der Emittentin nicht mehr im selben Ausmaß abzugsfähig ist oder sein wird wie der Zinsaufwand aus nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin**]**, und zwar als Folge einer Änderung der Steuergesetzgebung der Republik Österreich oder einer ihrer politischen Untergliederungen oder als Folge einer Änderung der gerichtlichen oder behördlichen Anwendung oder Auslegung von deren Steuerrechtsnormen (vorausgesetzt, diese Änderung wird am oder nach dem Kalendertag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam), und die Emittentin eine solche Änderung nachgewiesen hat durch Einreichung bei der Zahlstelle (die ein solches Gutachten als ausreichenden Nachweis über die Änderung anerkennen wird) von einem Gutachten eines unabhängigen österreichischen Rechtsanwalts oder Steuerberaters von anerkannter Reputation, wonach eine solche Änderung eingetreten ist (unabhängig davon, ob eine solche Änderung oder Ergänzung zu	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*']** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 ([**[**4**]**]) (b), redeem all but not some only of the Notes at **[**their principal amount**]****[*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if, **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** (i)**]** the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 7 (1) **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** or (ii) the interest expense in respect of the Notes is no longer, or will no longer be, deductible by the Issuer for income tax purposes to the same extent as the interest expense in respect of unsubordinated obligations of the Issuer,**]** as a result of any change in tax legislation by the Republic of Austria or by any of its political subdivisions, or as a result of any change in the interpretation or application of such tax legislation (provided such change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes is issued), and the Issuer has evidenced such change by delivery to the Paying Agent (which shall accept such opinion as sufficient evidence of the change) of an opinion of an independent Austrian attorney-at-law or tax advisor of recognised reputation to the effect that such change has occurred (irrespective of whether such change is already effective at that point in time). No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given earlier than 90 calendar days prior to the earliest date on which the Issuer would be obliged to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due. No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given if

diesem Zeitpunkt bereits in Kraft ist). Eine solche Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht früher als 90 Kalendertage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, Zusätzliche Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, falls zu diesem Zeitpunkt eine Zahlung fällig wäre. Eine Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung wirksam wird, die Verpflichtung zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.	at the time such notice takes effect, the obligation to pay Additional Amounts does not remain in effect.
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**4**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**4**]**) shall only be possible if the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und	(ii) the Early Redemption Amount; and
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen der vorzeitigen Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to early redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**5**]**) *Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags.*	(**[**5**]**) *Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount.*
(a) Die Emittentin kann jederzeit mit einer vorherigen Ankündigung binnen nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungfrist einfügen, die nicht mehr als 60 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]]** in Übereistimmung mit § 5(**[**5**]**) (b), alle aber nicht nur einige der Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in the case of a Maximum Notice Period insert*:** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**5**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at any time at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to but excluding the date fixed for redemption on the date fixed for

festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, sofern zu irgendeinem Zeitpunkt der Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen, die von anderen Personen als der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften gehalten werden, auf 25 Prozent oder weniger des Gesamtnennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen (einschließlich aller weiterer gemäß § 9 (1) begebenen Schuldverschreibungen) gefallen ist.	redemption (which must be a Business Day) if at any time the aggregate principal amount of the Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of the Notes originally issued (including any Notes additionally issued in accordance with § 9 (1)).
Eine solche Vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**5**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**5**]**) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie der Schuldverschreibung;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag;	(ii) the Early Redemption Amount;
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss); und	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day); and
(iv) den Grund für eine solche Kündigung und Rückzahlung.**]**	(iv) the reason for such call and redemption.**]**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die nach Wahl der Emittentin, aus aufsichtsrechtlichen und/oder steuerlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes which are early redeemable at the option of the Issuer, for Regulatory and/or Taxation Reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und jeder Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass die Abwicklungsbehörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung oder den Rückkauf erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass entweder	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase*. Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) are subject to the Resolution Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption or the repurchase, whereas such permission may, *inter alia*, require that either
(a) vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	(a) before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments or eligible liabilities of equal or higher quality at terms

gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(b) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Abwicklungsbehörde jeweils für erforderlich hält; oder	(b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Resolution Authority considers necessary at such time; or
(c) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass der teilweise oder vollständige Ersatz von berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten mit Eigenmittelinstrumenten notwendig ist, um die Einhaltung der in der CRR und CRD festgelegten Eigenmittelanforderungen für die weitere Zulassung sicherzustellen.	(c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the partial or full replacement of the eligible liabilities with own funds instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the CRR and CRD for continuing authorisation.
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	[***In the case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert**:*
Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 5 (**[**4**]**) kann eine solche Genehmigung ferner voraussetzen, dass die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war.**]**	In the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**) such permission may further require that the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes.**]**
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Abwicklungsbehörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Subordinated Notes insert:*
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und ein Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass:	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase.* Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) is subject to:
(a) die Zuständige Behörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass:	(a) the Competent Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption, whereas such permission may, *inter alia*, require that:

(i) entweder, vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	(i) either, before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(ii) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf den Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Zuständige Behörde für erforderlich hält; und	(ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Competent Authority considers necessary; and
(b) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen während der fünf Jahre nach dem Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen:	(b) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes during the five years following the date of issuance of the Notes:
(A) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder	(A) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (3), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or
[(B) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (**[**4**]**), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder**]**	**[**(B) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or**]**
(**[**C**]**) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen, die Emittentin die Schuldverschreibungen vor oder gleichzeitig mit der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten	(**[**C**]**) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes, the Issuer, earlier than or at the same time as the early redemption or the repurchase, replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that early redemption or repurchase based on the determination that it would be

der Emittentin nachhaltig sind und die Zuständige Behörde diese vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf auf der Grundlage der Feststellung, dass sie aus aufsichtsrechtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt wären, gestattet hat; oder	beneficial from a prudential point of view and justified by exceptional circumstances; or
(**[**D**]**) die Schuldverschreibungen zu Market-Making-Zwecken in Übereinstimmung mit den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften zurückgekauft werden.	(**[**D**]**) the Notes being repurchased for market making purposes in accordance with the Applicable Supervisory Regulations.
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Zuständige Behörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
(**[**7**]**) *Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Gläubiger*. Die Gläubiger haben kein Recht, zu kündigen oder anderweitig die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu erwirken. Zur Klarstellung und ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, wird angemerkt, dass die Gläubiger kein Recht haben, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder die Rückzahlung der Schuldverschreibungen anderweitig zu beschleunigen, wenn die Abwicklungsbehörde die Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen herabschreibt, sie in Aktien oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandelt (jeweils ganz oder anteilig), oder eine andere Abwicklungsmaßnahme wie in § 2 (3) beschrieben anwendet.	(**[**7**]**) *No right of termination or acceleration by the Holders*. The Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate redemption of the Notes. For the avoidance of doubt and without limiting the generality of the foregoing, the Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes if the Resolution Authority writes down the obligations of the Issuer under the Notes, converts them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or applies any other resolution measure as described in § 2 (3).
§ 6 **DIE EMISSIONSSTELLE[,] [UND] DIE ZAHLSTELLE[N]**	**§ 6** **THE FISCAL AGENT[,] [AND] THE PAYING AGENT[S]**
(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle**[n]***. Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und Hauptzahlstelle **[*falls (eine) weitere Zahlstelle(n) bestellt werden soll, einfügen:*** und die anfänglich bestellte(n) Zahlstelle(n)**]** und ihre **[**jeweiligen**]** anfänglich bezeichnete**[**n**]** Geschäftsstelle**[**n**]** laute**[**t**][**n**]** wie folgt:	(1) *Appointment; Specified Office**[s]***. The initial Fiscal Agent and Principal Paying Agent **[*if (a) further paying agent(s) shall be appointed, insert*** : and the initial Paying Agent(s)**]** and **[**their respective**] [**its**]** initial specified office**[**s**] [**are**] [**is**]**:
Emissionsstelle und Hauptzahlstelle:	Fiscal Agent and Principal Paying Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9

1030 Wien Österreich**]**	1030 Vienna Austria**]**
[*Falls eine andere Emissionsstelle und Hauptzahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Fiscal Agent and Principal Paying Agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
[*Falls eine zusätzliche oder andere Zahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If an additional or other paying agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
Soweit in diesen Emissionsbedingungen der Begriff "Zahlstelle(n)" erwähnt wird, so schließt dieser Begriff die Hauptzahlstelle mit ein.	Where these Terms and Conditions refer to the term "Paying Agent(s)", such term shall include the Principal Paying Agent.
Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in demselben Land zu ersetzen.	The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same country.
(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung*. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder jeder Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder andere oder zusätzliche Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle**[**,**][**und**]** (ii) solange die Schuldverschreibungen an einer Börse zugelassen sind oder in ein multilaterales Handelssystem einbezogen sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle an einem Ort unterhalten, den die Regeln dieses multilaterales Handelssystems oder dieser Börse oder ihrer **[**Aufsichtsbehörde**] [**Aufsichtsbehörden**]** verlangen **[*im Fall von Schuldverschreibungen, deren festgelegte Währung U.S.-Dollar ist, einfügen*:**]**, (iii) falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstelle der Zahlstelle außerhalb der Vereinigten Staaten aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in U.S.-Dollar widerrechtlich oder tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York unterhalten**]**. Die Emittentin wird die Gläubiger von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informieren.	(2) *Variation or Termination of Appointment*. The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent or any Paying Agent and to appoint another Fiscal Agent or another or additional Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent**[**,**][**and**]** (ii) so long as the Notes are listed on a multilateral trading facility or stock exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in such place as may be required by the rules of such multilateral trading facility or stock exchange or its supervisory **[**authority**] [**authorities**] [*in case of Notes whose Specified Currency is U.S. dollar, insert*:**]**, (iii) if payments at or through the office of the Paying Agent outside the United States become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in U.S. dollar, a Paying Agent with a specified office in New York**]**. The Issuer will give notice to the Holders of any variation, termination, appointment or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.
(3) *Beauftragte der Emittentin*. Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder	(3) *Agents of the Issuer*. The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.	
(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle oder den Zahlstellen für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin, den Zahlstellen oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß dieser Bestimmungen.	(4) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Fiscal Agent or the Paying Agents shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Paying Agents or the Holders shall attach to the Fiscal Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.
§ 7 **STEUERN**	**§ 7** **TAXATION**
(1) *Generelle Besteuerung.* Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen an den Gläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Gläubigers) zu zahlenden Beträge an Kapital und Zinsen sind ohne Abzug oder Einbehalt für oder aufgrund gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Gebühren oder Abgaben jeglicher Art ("**Steuern**") zu zahlen, die von oder für die Republik Österreich, von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten politischen Untergliederungen oder von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten Behörden im Wege des Abzugs oder des Einbehalts auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben.	(1) *General Taxation.* All amounts of principal and interest payable to the Holder (or a third party on behalf of the Holder) in respect of the Notes shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever (the **"Taxes"**) imposed or levied by way of deduction or withholding by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof having power to levy Taxes, unless such deduction or withholding is required by law.
[*Falls vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar sein soll, einfügen:* In diesem Fall wird die Emittentin, soweit gesetzlich zulässig, diejenigen zusätzlichen Beträge an Zinsen (die "**Zusätzlichen Beträge**") zahlen, die erforderlich sind, damit die einem Gläubiger (oder einem Dritten im Interesse des Gläubigers) zufließenden Nettobeträge nach einem solchen Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht aufgrund von Steuern, die	**[*If Early Redemption for Reasons of Taxation shall be applicable, insert*:** In that event, the Issuer shall, to the extent permitted by law, pay such additional amounts of interest (the "**Additional Amounts**") as shall be necessary in order that the net amounts received by the Holder (or a third party on behalf of the Holder), after such withholding or deduction, shall equal the respective amounts which would have been receivable in the absence of such withholding or deduction; the obligation to pay such Additional Amounts shall, however, not apply on account of Taxes which:
(a) einbehalten oder abgezogen 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	(a) are withheld or deducted by reason of a 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

	unterlegen ist, als lediglich der Inhaber der Schuldverschreibungen zu sein oder gewesen zu sein oder (ii) diese Zahlung 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		the Notes, or (ii) receiving an amount payable by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (*depotführende Stelle*); both terms as defined in sec. 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 Taxes for which the Issuer would be obliged to pay Additional Amounts; or
(b)	einbehalten oder abgezogen 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 withheld or deducted 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)	nicht einbehalten oder abgezogen 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	(d)	would not have had to be withheld or deducted 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
(e)	nicht einbehalten oder abgezogen hätten werden müssen, soweit der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung von Zinsen innerhalb von 30 Tagen nach dem späteren der Tage, an dem die Zahlung fällig und zahlbar wurde bzw an dem die Zahlung ordnungsgemäß bereitgestellt wurde, geltende gemacht hätte; oder	(e)	would not have had to be withheld or deducted to the extent the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment of interest within 30 days after the date on which such payment became due and payable or the date on which payment thereof is duly provided for, whichever occurs later; or
(f)	anders als durch Einbehalt oder Abzug auf Zahlungen von Zinsen auf die Schuldverschreibungen zahlbar sind; oder	(f)	are payable in a different way than by being withheld or deducted from payments of interest on the Notes; or
(g)	nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder	(g)	are withheld or deducted after payment by the Issuer during the transfer to the Holder or a third party on account of the Holder; or

(h) einbehalten oder abgezogen werden aufgrund jeglicher Kombination der Absätze (a)-(g).	(h) are withheld or deducted in relation to any combination of items (a)-(g).
Zudem werden keine Zusätzlichen Beträge im Hinblick auf Zahlungen auf die Schuldverschreibungen an einen Gläubiger geleistet, dem die Zahlung nach den Gesetzen der Republik Österreich für steuerliche Zwecke nicht zurechenbar ist, wenn die Person, der die Zahlung für steuerliche Zwecke zurechenbar ist, selbst nicht zum Erhalt von Zusätzlichen Beträgen berechtigt wäre, wenn sie unmittelbarer Gläubiger der Schuldverschreibungen wäre.**]**	Further, no Additional Amounts shall be payable with respect to payments under the Notes to a Holder whom such payments are not attributable to for tax purposes pursuant to the laws of the Republic of Austria, if the person to whom the payments are attributable to for tax purposes would not be entitled to receipt of such Additional Amounts, if such person were the direct Holder of the Notes.**]**
(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. Die Emittentin ist berechtigt, von den an einen Gläubiger oder einen an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten unter den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen diejenigen Beträge einzubehalten oder abzuziehen, die erforderlich sind, um eine etwaige Steuer zu zahlen, die die Emittentin gemäß einer Vereinbarung einzubehalten oder abzuziehen verpflichtet ist, die in Artikel 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der "**Kodex**") beschrieben wird, oder die anderweitig gemäß den Artikeln 1471 bis 1474 des Kodex (oder etwaigen unter dem Kodex erlassenen Verordnungen oder amtlichen Auslegungen des Kodex), oder gemäß einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einer anderen Jurisdiktion zur Umsetzung des Kodex (oder gemäß steuerrechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Gesetzgebung, Vorschriften oder Praktiken, die eine solche zwischenstaatliche Vereinbarung umsetzen) (jeder Einbehalt oder Abzug, ein "**FATCA Einbehalt**") vorgeschrieben wird. Weder die Emittentin noch eine andere Person ist verpflichtet, irgendwelche Zusätzlichen Beträge in Bezug auf den FATCA Einbehalt zu zahlen.	(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. The Issuer is authorised to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes sufficient funds for the payment of any tax that it is required to withhold or deduct pursuant an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), or that is otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code (or any regulations thereunder or official interpretations thereof) or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices implementing such an intergovernmental agreement) (any such withholding or deduction, a "**FATCA Withholding**"). Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any Additional Amounts in respect of FATCA Withholding.
§ 8 **VERJÄHRUNG**	**§ 8** **PRESCRIPTION**
Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von dreißig Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von drei Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.	Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within thirty years (in the case of principal) and three years (in the case of interest) upon the relevant due date.
§ 9 **BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG**	**§ 9** **FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION**
(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen*. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere	(1) *Further Issues of Notes*. The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms as the

Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (mit Ausnahme des Begebungstags, des Ausgabekurses, des Verzinsungsbeginns und/oder des ersten Zinszahlungstags) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen konsolidiert werden und eine einheitliche Serie bilden.	Notes in all respects (except for the date of issuance, the issue price, the interest commencement date and/or the first interest payment date) so as to be consolidated and form a single series with the Notes.
(2) *Rückkäufe*. Vorausgesetzt, dass alle anwendbaren aufsichtsrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und dass zusätzlich die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind, sind die Emittentin und jede ihrer Tochtergesellschaften berechtigt Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zurückzukaufen. Die von der Emittentin oder jeder Tochtergesellschaft erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin bzw. dieser Tochtergesellschaft von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.	(2) *Repurchases*. Provided that all applicable regulatory and other statutory restrictions are observed, and provided further that the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met, the Issuer and any of its Subsidiaries may repurchase Notes in the open market or otherwise. Notes repurchased by the Issuer or any Subsidiary may, at the option of the Issuer or such Subsidiary, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for cancellation.
(3) *Entwertung*. Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.	(3) *Cancellation*. All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.
§ 10 **MITTEILUNGEN**	**§ 10** **NOTICES**
(1) *Bekanntmachung*. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Tatsachenmitteilungen sind im Internet auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") zu veröffentlichen. Jede derartige Tatsachenmitteilung gilt mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam übermittelt. Allfällige börsenrechtliche Veröffentlichungsvorschriften bleiben hiervon unberührt. Rechtlich bedeutsame Mitteilungen werden an die Gläubiger im Wege der depotführenden Stelle übermittelt. Alternativ ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Mitteilungen direkt an ihr bekannte Gläubiger zu übermitteln.	(1) *Publication*. All notices of facts concerning the Notes shall be published on the website of the Issuer ("www.bank99.at"). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the fifth calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the fifth calendar day following the date of the first such publication). This does not affect any applicable stock exchange law publication requirements. Legally material notices shall be given to the Holders via the respective institutions which maintain the Holders' security accounts. Alternatively, the Issuer shall be entitled to send at any time notices directly to Holders known to the Issuer.
(2) *Mitteilungen an das Clearingsystem*. Soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach § 10 (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in § 10 (1) genannten Medien durch Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Kalendertag nach dem Kalendertag der Übermittlung an das Clearingsystem als den Gläubigern wirksam mitgeteilt.	(2) *Notification to Clearing System*. If the publication of notices pursuant to § 10 (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in § 10 (1), deliver the relevant notices to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the seventh calendar day after the calendar day on which said notice was delivered to the Clearing System.

[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters möglich sein sollen, einfügen:*	**[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall be possible, insert*:**
§ 11 GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT	**§ 11 HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER**
(1) *Änderung der Emissionsbedingungen*. Die Gläubiger können vorbehaltlich der Einhaltung der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Anerkennung der Schuldverschreibungen als **[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*** Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**] [*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** Tier 2 Instrumente**]** (einschließlich, soweit zur Klarstellung relevant, der Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf gemäß § 5 (**[**6**]**)) entsprechend der nachfolgenden Bedingungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit eine Änderung der Emissionsbedingungen im Hinblick auf bestimmte Gegenstände mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse sind für alle Gläubiger verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.	(1) *Amendment to the Terms and Conditions*. In accordance with the subsequent provisions and subject to compliance with the Applicable Supervisory Regulations for the Notes to qualify as **[*in the case of Preferred Senior Notes insert:*** eligible liabilities instruments**] [*in the case of Subordinated Notes insert:*** Tier 2 Instruments**]** (including, for the avoidance of doubt, where relevant, the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**)), the Holders may agree with the Issuer on amendments to these Terms and Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions shall be binding on all Holders. A majority resolution which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.
(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:	(2) The Holders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:
(a) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinszahlungen;	(a) changes in the due date or reduction or exclusion of interest payments;
(b) der Veränderung der Fälligkeit des Nennbetrags;	(b) changes in the due date of the principal amount;
(c) der Verringerung des Nennbetrags;	(c) reduction of the principal amount;
(d) der Nachrangigkeit der Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin;	(d) subordination of the claims under the Notes during insolvency proceedings of the Issuer;
(e) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen;	(e) conversion or exchange of the Notes into shares, other securities or other promises of performance;
(f) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen;	(f) changes in the currency of the Notes;
(g) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Gläubiger oder dessen Beschränkung;	(g) waiver or limitation of the Holders' right of termination;
(h) der Ersetzung der Emittentin; und	(h) substitution of the Issuer; and

(i) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen.	(i) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Notes.
Etwaige Änderungen werden nicht vorgenommen, wenn und soweit nach der Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass dies (i) zu einer Änderung der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen führt, die wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder zu ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, oder (ii) die Einstufung der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften beeinträchtigen würde.	Any amendments will not be made if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to (i) result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, or (ii) prejudice the qualification of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the Applicable Supervisory Regulations.
(3) *Einberufung der Gläubigerversammlung*. Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich mit der Begründung verlangen, sie wollten einen gemeinsamen Vertreter bestellen oder abberufen, sie wollten über das Entfallen der Wirkung der Kündigung beschließen oder sie hätten ein sonstiges besonderes Interesse an der Einberufung.	(3) *Convening a Holders' Meeting*. The Holders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Holders. It shall be convened if Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes request such convocation in writing for the purpose of appointing or removing a Joint Representative, passing a resolution in order to render a termination invalid or for any other particular interest in such convocation.
(4) *Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung*. In der Einberufung müssen die Firma, der Sitz der Emittentin und die Zeit der Gläubigerversammlung, die Tagesordnung sowie die Bedingungen angeben werden, von denen die Teilnahme an der Gläubigerversammlung und die Ausübung des Stimmrechts abhängen. Die Einberufung ist gemäß § 10 bekanntzumachen.	(4) *Contents of the Convening Notice, Publication*. The convening notice shall state the name and the registered office of the Issuer and the time of the Holders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Holders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § 10.
(5) *Frist, Nachweis*. Die Gläubigerversammlung ist mindestens 14 Kalendertage vor dem Kalendertag der Versammlung einzuberufen. Als Nachweis für die Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung ist ein in Textform erstellter besonderer Nachweis des Clearingsystems oder der Depotbank des Gläubigers beizubringen. "**Depotbank**" bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.	(5) *Convening Period, Evidence*. The Holders' meeting shall be called at least 14 calendar days before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Holders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented. "**Custodian**" means any credit institution 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.
(6) *Tagesordnung*. Zu jedem Gegenstand, über den die Gläubigerversammlung beschließen soll, hat der Einberufende in der Tagesordnung einen Vorschlag zur Beschlussfassung zu machen. Die	(6) *Agenda*. The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Holders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Holders' meeting

Tagesordnung der Gläubigerversammlung ist mit der Einberufung bekannt zu machen. Über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der vorgeschriebenen Weise bekannt gemacht sind, dürfen Beschlüsse nicht gefasst werden. Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, können verlangen, dass neue Gegenstände zur Beschlussfassung bekannt gemacht werden. Diese neuen Gegenstände müssen spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung bekannt gemacht sein. Gegenanträge, die ein Gläubiger vor der Versammlung angekündigt hat, muss die Emittentin unverzüglich bis zum Kalendertag der Gläubigerversammlung im Internet auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") den Gläubigern zugänglich machen.	shall be published together with the convening notice. No resolutions may be passed on agenda items that have not been published in the required manner. Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Holders' meeting. Without undue delay and until the date of the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the Holders on its website ("www.bank99.at"), any counter-motions announced by a Holder before the meeting.
(7) *Beschlussfähigkeit*. Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Wird in der Gläubigerversammlung die mangelnde Beschlussfähigkeit festgestellt, kann der Vorsitzende eine zweite Versammlung zum Zweck der erneuten Beschlussfassung einberufen. Die zweite Versammlung ist beschlussfähig; für Beschlüsse, zu deren Wirksamkeit eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist, müssen die Anwesenden mindestens 25 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden Schuldverschreibungen.	(7) *Quorum*. The Chairperson shall prepare a register of Holders participating in the vote. Such register shall include the Holders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Holder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Holders. The Holders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent. of the outstanding Notes by value. If the Holders' meeting does not have a quorum, the Chairperson may convene a second meeting for the purposes of passing the resolution(s) anew. Such second meeting requires no quorum. For resolutions which require a qualified majority the persons present must represent at least 25 per cent. of the outstanding Notes. Notes for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Notes.
(8) *Mehrheitserfordernisse*. Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die oben in § 11 (2) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.	(8) *Majority Requirements*. Resolutions relating to material amendments to these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 11 (2) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments to the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.
(9) *Abstimmung ohne Versammlung*. Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter	(9) *Vote without a Meeting*. All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the

geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 11 (7). Über jeden in der Abstimmung gefassten Beschluss ist durch einen Notar eine Niederschrift aufzunehmen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann binnen eines Jahres nach Ablauf des Abstimmungszeitraums von der Emittentin eine Abschrift der Niederschrift nebst Anlagen verlangen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann gegen das Ergebnis schriftlich Widerspruch erheben binnen zwei Wochen nach Bekanntmachung der Beschlüsse. Über den Widerspruch entscheidet der Abstimmungsleiter. Gibt er dem Widerspruch statt, hat er das Ergebnis unverzüglich bekannt zu machen; § 11 (13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen.	Issuer, or the Joint Representative of the Holders if it has requested such vote. The request for voting shall set out the period within which votes may be cast. Such period shall be at least 72 hours. During the voting period, the Holders may cast their votes to the scrutineer in text form. The request shall set out in detail the conditions to be met in order for the votes to be valid. The scrutineer shall ascertain the entitlement to cast a vote by means of the evidence provided and shall prepare a list of Holders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Holders' meeting, which shall be deemed to be a second Holders' meeting within the meaning of § 11 (7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Holder participating in the vote may request within one year of the end of the voting period a copy of the minutes and its annexes from the Issuer. Each Holder participating in the vote may object to the result in writing within two weeks of publication of the resolutions. The scrutineer shall decide on any such objection. If it takes remedial action as a result of the objection, it shall publish the result without undue delay. § 11 (13) shall apply *mutatis mutandis*. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Holder without undue delay in writing.
(10) *Stimmrecht*. An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden. Die Emittentin darf Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung	(10) *Voting Right*. Each Holder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Notes held by such Holder. Voting rights are suspended with respect to the shares attributable to the Issuer or any of its Subsidiaries or held for the account of the Issuer or any of its Subsidiaries. The Issuer may not make available Notes for which the voting rights have been suspended to any third party for the purposes of exercising the voting rights in lieu of the Issuer. This shall also apply to any Subsidiaries of the Issuer. Exercise of voting rights for the purposes specified above is prohibited. It is prohibited to offer, promise or grant any advantage as consideration to any person entitled to vote not to vote, or to vote in a particular way, in a Holders' meeting or a vote. No person entitled to vote may require, accept any promise of or accept any advantage or consideration for not voting, or voting in a particular way, in a Holders' meeting or a vote.

nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.	
(11) *Leitung der Abstimmung*. Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie gemäß § 11 (15) bestellt) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet (der "**Vorsitzende**").	(11) *Chair of the vote*. The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative (as appointed pursuant to § 11 (15) has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").
(12) *Abstimmung, Niederschrift*. Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.	(12) *Voting, Minutes*. The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply *mutatis mutandis* to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Holders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.
(13) *Bekanntmachung von Beschlüssen*. Die Emittentin hat die Beschlüsse der Gläubiger auf ihre Kosten in geeigneter Form öffentlich bekannt zu machen. Die Beschlüsse sind unverzüglich gemäß § 10 zu veröffentlichen. Außerdem hat die Emittentin die Beschlüsse der Gläubiger sowie, wenn ein Gläubigerbeschluss diese Emissionsbedingungen ändert, den Wortlaut der ursprünglichen Emissionsbedingungen vom Kalendertag nach der Gläubigerversammlung an für die Dauer von mindestens einem Monat auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") zugänglich zu machen.	(13) *Publication of Resolutions*. The Issuer shall publish the resolutions passed by the Holders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § 10. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ("www.bank99.at") the resolutions passed by the Holders and, if these Terms and Conditions are amended by a Holders' resolution, the wording of the original Terms and Conditions.
(14) *Vollziehung von Beschlüssen*. Beschlüsse der Gläubigerversammlung, durch welche der Inhalt dieser Emissionsbedingungen abgeändert oder ergänzt wird, sind in der Weise zu vollziehen, dass die maßgebliche Globalurkunde ergänzt oder geändert wird. Im Fall der Verwahrung der Globalurkunde durch eine Wertpapiersammelbank hat der Vorsitzende oder Abstimmungsleiter dazu den in der Niederschrift dokumentierten Beschlussinhalt an die Wertpapiersammelbank zu übermitteln mit dem Ersuchen, die eingereichten Dokumente in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.	(14) *Implementation of Resolutions*. Resolutions passed by the Holders' meeting which amend or supplement the contents of these Terms and Conditions shall be implemented in such a way that the relevant Global Note is supplemented or amended. If the Global Note has been deposited with a central securities depository, the Chairperson of the meeting or the scrutineer shall forward for this purpose the contents of the resolution recorded in the minutes to the central securities depository, requesting it to add the documents submitted in appropriate form. It shall affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.
(15) *Gemeinsamer Vertreter*.	(15) *Joint Representative*.
[*Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.**]**	**[*If no Joint Representative is designated in the Terms and Conditions insert:*** The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.**]**

[*Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist **[*Namen, Adresse und gegebenenfalls Website des gemeinsamen Vertreters einfügen*]**. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.**]**	**[*If the Joint Representative is appointed in the Terms and Conditions insert*:** The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder shall be **[*insert name, address and website (if any) of the Joint Representative*]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.**]**
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. Der gemeinsame Vertreter haftet den Gläubigern als Gesamtgläubigern für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Vertreters anzuwenden. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Gläubiger beschränkt werden. Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Gläubiger. Der gemeinsame Vertreter kann von den Gläubigern jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden. Der gemeinsame Vertreter kann von der Emittentin verlangen, alle Auskünfte zu erteilen, die zur Erfüllung der ihm übertragenen Aufgaben erforderlich sind.**]**	The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Holders as joint and several creditors for the due performance of its duties. In the performance of its duties, it shall act with the care of a prudent representative. The Joint Representative's liability may be limited by resolution of the Holders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Holders. The Joint Representative may be removed by the Holders at any time without reason. The Joint Representative may require the Issuer to provide any information that is necessary for the performance of its duties.**]**
§ [12] ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG	**§ [12] APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT**
(1) *Anwendbares Recht*. Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.	(1) *Applicable Law*. The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.
(2) *Gerichtsstand*. Die zuständigen österreichischen Gerichte sind ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im	(2) *Place of Jurisdiction*. The competent Austrian courts shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual

Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben), soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.	obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.
(3) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist. **[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters nicht möglich sein sollen, einfügen:* "Depotbank"** bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.**]**	(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 a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b). Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings. **[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall not be possible, insert*: "Custodian"** means any credit institution 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.**]**
§ [13] SPRACHE	**§ [13] LANGUAGE**
[*Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind ausschließlich in der deutschen Sprache abgefasst.**]**	
	[*In case the Terms and Conditions are written in the English language only, insert:* These Terms and Conditions are written in the English language only.**]**
[*Falls der deutschsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind in	**[*In case the German language text shall be binding and a non-binding English translation is provided, insert:*** This translation of the Terms and Conditions is written in the English language.

der deutschen 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.**]**	The Terms and Conditions are provided in German language. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.**]**
[*Falls der englischsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die deutsche Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Übersetzung der Emissionsbedingungen ist in der deutschen Sprache abgefasst. Die Emissionsbedingungen in englischer Sprache sind beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**	**[*In case the English language text shall be binding and a non-binding German translation is provided, insert:*** These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be binding and prevailing. The German language translation shall be non-binding.**]**

Option II – NOTES WITH A VARIABLE RATE

[OPTION II – EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT EINEM VARIABLEN ZINSSATZ:	**[OPTION II – TERMS AND CONDITIONS FOR NOTES WITH A VARIABLE INTEREST RATE:**
§ 1 **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN**	**§ 1** **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**
(1) *Währung*, *Stückelung*. Diese Serie **[*Seriennummer einfügen*]** von **[**nachrangigen**]** Schuldverschreibungen wird von der bank99 AG (die "**Emittentin**") in **[*festgelegte Währung einfügen*]** (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die als Daueremission angeboten und begeben werden, einfügen:*** bis zu**] [*festgelegte Währung und Gesamtnennbetrag einfügen*]** (in Worten: **[*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]**) in der Stückelung von jeweils **[*festgelegte Währung und festgelegte Stückelung einfügen*]** (die "**festgelegte Stückelung**") (die "**Schuldverschreibungen**", und jede eine "**Schuldverschreibung**") begeben.	(1) *Currency*, *Denomination*. This series **[*insert number of series*]** of **[**subordinated**]** notes is being issued by bank99 AG (the "**Issuer**") in **[*insert specified currency*]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of **[*in case of Notes offered and issued as tap issues insert:*** up to**] [*insert specified currency and aggregate principal amount*]** (in words: **[*insert aggregate principal amount in words*]**) in the denomination of **[*insert specified currency and specified denomination*]** (the "**Specified Denomination**") each (the "**Notes**" and each a "**Note**").
[*Im Fall einer Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie, einfügen:* Diese Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** wird mit der Serie **[*Seriennummer einfügen*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]**, Tranche 1 begeben am **[*Valutierungstag der ersten Tranche einfügen*] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der zweiten Tranche einfügen*]** dieser Serie**] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der dritten Tranche einfügen*]** dieser Serie**]** konsolidiert und formt mit dieser eine einheitliche Serie **[*Seriennummer einfügen*]**. Der Gesamtnennbetrag der Serie **[*Seriennummer einfügen*]** lautet **[*Gesamtnennbetrag der gesamten konsolidierten Serie einfügen*].]**	**[*In the case the Tranche to become part of an existing Series, insert:*** This Tranche **[*insert number of tranche*]** shall be consolidated and form a single Series **[*insert number of series*]** with the Series **[*insert number of series*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]** Tranche 1 issued on **[*insert Issue Date of Tranche 1*] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 2*]** of this Series**] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 3*]** of this Series**]**. The aggregate principal amount of Series **[*insert number of series*]** is **[*insert aggregate principal amount of the consolidated Series*].]**
(2) *Form*. Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.	(2) *Form*. The Notes are being issued in bearer form.
(3) *Globalurkunde*. Die Schuldverschreibungen sind durch eine veränderbare Sammelurkunde ohne Zinsscheine verbrieft (die "**Globalurkunde**") gemäß dem österreichischen Depotgesetz idgF verbrieft.	(3) *Global Note*. The Notes are represented by a modifiable global note without coupons (the "**Global Note**") pursuant to the Austrian Securities Depositary Act (*Depotgesetz*), as amended.
(4) *Clearingsystem*. Die Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt bzw. angelegt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearingsystem**" bezeichnet **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy,	(4) *Clearing System*. The Global Note will be kept in custody or created by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and

1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB**] [**,**] [**und**] [*anderes Clearingsystem angeben*]** und jeden Funktionsnachfolger.	Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB**] [**,**] [**and**] [*specify other Clearing System*]** and any successor in such capacity.
(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen*. "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen vergleichbaren Rechten an der Globalurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems und anwendbarem Recht auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.	(5) *Holder of Notes*. "**Holder**" 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 and applicable law.
(6) *Bestimmte Definitionen.*	(6) *Certain Definitions*.
"**Anwendbare Aufsichtsrechtliche Vorschriften**" bezeichnet jederzeit alle jeweils gültigen und anwendbaren gesetzlichen Anforderungen und alle jeweils gültigen und anwendbaren Verordnungen, Anforderungen, Standards, Leitlinien, Richtlinien oder sonstigen Vorschriften darunter (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Leitlinien und Entscheidungen der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde, der Europäischen Zentralbank, der Zuständigen Behörde, des Einheitlichen Abwicklungsausschusses und/oder der Abwicklungsbehörde, der Verwaltungspraxis einer solchen Behörde, jeder einschlägigen Entscheidung eines Gerichts und den anwendbaren Übergangsbestimmungen), die sich auf die aufsichtsrechtlichen Anforderungen und/oder die Abwicklung beziehen und auf die Emittentin, jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis, anwendbar sind, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Bestimmungen des BWG, des BaSAG, der IO, der BRRD, der SRM Verordnung, der CRD, der CRR und der SSM Verordnung oder eines anderen Gesetzes, einer anderen Verordnung oder Richtlinie, die anstatt dieses/r in Kraft treten kann und auf die Emittentin jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis zur gegebenen Zeit anwendbar sind.	"**Applicable Supervisory Regulations**" means, at any time, any requirements under laws and any regulations, requirements, standards, guidelines, policies or other rules thereunder applicable from time to time (including, but not limited to, the guidelines and decisions of the European Banking Authority, the European Central Bank, the Competent Authority, the Single Resolution Board and/or the Resolution Authority, the administrative practice of any such authority, any applicable decision of a court and any applicable transitional provisions) relating to prudential requirements and/or resolution and applicable to the Issuer, on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, from time to time, including but not limited to the provisions of the BWG, the BaSAG, the IO, the BRRD, the SRM Regulation, the CRD, the CRR and the SSM Regulation, or such other law, regulation or directive as may come into effect in place thereof, as applicable to the Issuer on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, at the relevant time.
"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) CRR.	"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) CRR.
"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BaSAG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BaSAG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), wie in	"**BRRD**" means Directive 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), as

der Republik Österreich umgesetzt und in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Artikel der BRRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.	implemented in the Republic of Austria and as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BRRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**BWG**" bezeichnet das österreichische Bankwesengesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BWG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BWG**" means the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BWG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRD**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU (Capital Requirements Directive) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRD**" means Directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRR in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRR**" means Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRR in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Emissionsbedingungen**" bezeichnet diese Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.	"**Terms and Conditions**" means these terms and conditions of the Notes.
"**Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem	"**Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which
[*Falls die festgelegte Währung Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is Euro, the following applies:***
(i) das Clearingsystem **[,][**und**]** (ii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind **[**und (iii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind**].]**	(i) the Clearing System **[,][**and**]** (ii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments **[**and (iii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]**].]
[*Falls die festgelegte Währung nicht Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is not Euro, the following applies*:**
(i) das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in	(i) the Clearing System is open and (ii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign

Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind **[*soweit erforderlich einfügen*:** und (iii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**].]**	currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*] [*insert, as applicable*:** and (iii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**].]**
"**IO**" bezeichnet die österreichische Insolvenzordnung in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen der IO in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**IO**" means the Austrian Insolvency Act (*Insolvenzordnung*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the IO in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
"**MREL Anforderung**" meint die Mindestanforderungen für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (*Minimum Requirement for Eligible Liabilities* - MREL), die für die Emittentin und/oder die MREL-Gruppe der Emittentin gelten oder gegebenenfalls gelten werden, und zwar gemäß:	"**MREL Requirement**" means the minimum requirements for eligible liabilities (MREL) which are or, as the case may be, will be, applicable to the Issuer and/or the Issuer's MREL Group in accordance with
(i) § 100 BaSAG; oder	(i) § 100 BaSAG; or
(ii) Artikel 12 der SRM Verordnung,	(ii) Article 12 of the SRM Regulation,
wobei "**MREL-Gruppe der Emittentin**" die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften (sofern vorhanden) bezeichnet, die die MREL Anforderung auf Gruppenbasis erfüllen müssen.**]**	where "**Issuer's MREL Group**" means the Issuer and its subsidiaries (if any) which have to comply with the MREL Requirement on a group basis.**]**
"**SRM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SRM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SRM Regulation**" means Regulation (EU) No 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SRM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**SSM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SSM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SSM Regulation**" means Council Regulation (EU) No 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SSM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Tochtergesellschaft**" bezeichnet jede Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß Artikel 4(1)(16) CRR.	"**Subsidiary**" means any subsidiary of the Issuer pursuant to Article 4(1)(16) CRR.
"**Vereinigte Staaten**" bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren	"**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the

Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).	District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).
"**Zuständige Behörde**" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4 (1) (40) CRR und/oder Artikel 9 (1) SSM Verordnung, die, in jedem Fall, für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis verantwortlich ist.	"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR and/or Article 9(1) SSM Regulation, in each case, which is responsible to supervise the Issuer on an individual basis and/or (sub-) consolidated basis.
§ 2 **STATUS**	**§ 2** **STATUS**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sollen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (im Sinne des Artikels 72a (1) lit a und Artikels 72b CRR mit Ausnahme von Artikel 72b (2) lit d CRR) der Emittentin für die MREL Anforderung zählen, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.**]**	(1) *Status*. The Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and are intended to qualify as eligible liabilities instruments (within the meaning of point (a) of Article 72a(1) and Article 72b CRR with the exception of point (d) of Article 72b(2) CRR) of the Issuer for the MREL Requirement ranking in the event of insolvency or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert*:**
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen stellen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) dar.	(1) *Status.* The Notes shall constitute Tier 2 Instruments (as defined below).
Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass Ansprüche unter den Schuldverschreibungen im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin und soweit die Schuldverschreibungen (zumindest teilweise) als Eigenmittelposten anerkannt werden:	The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer, provided that in the event of insolvency or liquidation of the Issuer and to the extent that the Notes are (at least partly) recognized as own funds items, claims under the Notes rank:
(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind;	(a) junior to all present or future unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer;
(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen	(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and

gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und	
(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, welche nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.	(c) senior to all present or future claims under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Notes.
"**Tier 2 Instrumente**" bezeichnet alle (direkt oder indirekt begebenen) Kapitalinstrumente der Emittentin, die zu Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR zählen, einschließlich aller Kapitalinstrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten des Ergänzungskapitals zählen.**]**	"**Tier 2 Instruments**" means any (directly or indirectly issued) capital instruments of the Issuer that qualify as Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR, including any capital instruments that qualify as Tier 2 instruments pursuant to transitional provisions under the CRR.**]**
(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting, Keine Sicherheiten/Garantien und Keine Verbesserung des Ranges.* Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*,** Insolvenz oder Liquidation der Emittentin**]** beeinträchtigen würden.	(2) *No Set-off/Netting, No Security/Guarantee and No Enhancement of Seniority*. The Notes are not subject to any set-off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution **[*in the case of Subordinated Notes insert*:**, insolvency or liquidation of the Issuer**]**.
Die Schuldverschreibungen sind nicht besichert oder Gegenstand einer Garantie oder einer anderen Regelung, die den Ansprüchen der Forderungen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.	The Notes are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Notes.
(3) *Hinweis auf die Möglichkeit gesetzlicher Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften 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 Anleihebedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.	(3) *Note on the possibility of statutory resolution measures*. Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the Applicable Supervisory Regulations, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Terms and Conditions or a cancellation of the Notes.

§ 3 **ZINSEN**	**§ 3** **INTEREST**
(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage*. Jede Schuldverschreibung wird auf der Grundlage ihrer festgelegten Stückelung mit einem Zinssatz *per annum*, der dem Zinssatz (wie unten definiert) entspricht, vom **[*Verzinsungsbeginn einfügen*]** (einschließlich) (der "**Verzinsungsbeginn**") bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich) verzinst. Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind **[*im Fall von monatlichen Zinszahlungen einfügen*:** monatlich**] [*im Fall von vierteljährlichen Zinszahlungen einfügen*:** vierteljährlich**] [*im Fall von halbjährlichen Zinszahlungen einfügen*:** halbjährlich**] [*im Fall von jährlichen Zinszahlungen einfügen*:** jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*]** im Nachhinein an jedem Zinszahlungstag zahlbar. Die Höhe der zu zahlenden Zinsen wird in Übereinstimmung mit § 3 (3) bestimmt.	(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* Each Note bears interest on its Specified Denomination at the rate *per annum* equal to the Rate of Interest (as defined below) from, and including, **[*insert Interest Commencement Date*]** (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, the first Interest Payment Date and thereafter from, and including, each Interest Payment Date to, but excluding, the next following Interest Payment Date. Interest on the Notes will be payable **[*in case of monthly interest payments insert:*** monthly**] [*in case of quarterly interest payments insert:*** quarterly**] [*in case of semi-annual interest payments insert:*** semi-annually**] [*in case of annual interest payments insert:*** annually**] [*insert any other applicable coupon frequency*]** in arrear on each Interest Payment Date. The amount of interest payable shall be determined in accordance with § 3 (3).
"**Zinszahlungstag**" bezeichnet, abhängig von der Geschäftstagekonvention, **[*im Fall von festgelegten Zinszahlungstagen einfügen*: [*festgelegte Zinszahlungstage und kurzen oder langen Kupon, falls anwendbar, einfügen*]** eines jeden Jahres **[**([**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**] Zinszahlung)**].] [*im Fall von festgelegten Zinsperioden einfügen*:** jeweils den Tag (sofern in diesen Emissionsbedingungen nichts anderes vorgesehen ist), der **[*Zahl einfügen*] [**Wochen**] [**Monate**]** nach dem vorausgehenden Zinszahlungstag liegt, oder im Falle des ersten Zinszahlungstages, nach dem Verzinsungsbeginn liegt.**]**	"**Interest Payment Date**" means, subject to the Business Day Convention, **[*in the case of Specified Interest Payment Dates insert*: [*insert Specified Interest Payment Dates and if applicable, any short or long first coupon*]** in each year **[**([first**] [**last**] [**short**] [**long**]** payment of interest)**].] [*In the case of Specified Interest Periods insert*:** each date which (except as otherwise provided in these Terms and Conditions) falls **[*insert number*] [**weeks**] [**months**]** after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date.**]**
"**Geschäftstagekonvention**" hat die folgende Bedeutung: Sofern ein Zinszahlungstag ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Geschäftstag (wie in § 1 (6) definiert) ist, so wird	"**Business Day Convention**" has the following meaning: If any Interest Payment Date would otherwise fall on a calendar day which is not a Business Day (as defined in § 1 (6)),
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Zinszahlungstag auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt, es sei denn, er würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Modified Following Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Interest Payment Date shall be postponed to the next calendar 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 brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Zinszahlungstag auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt.**]**	**[*In the case of Following Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Interest Payment Date shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day.**]**

[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Preceding Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Interest Payment Date shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt, es sei denn, er würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Modified Following Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the due date for the relevant interest payment shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt.**]**	**[*In the case of Following Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Preceding Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
(2) *Zinssatz.*	(2) *Rate of Interest*.
Der "**Zinssatz**" für jede Zinsperiode (wie unten definiert) wird ein Satz *per annum* sein, der dem Referenzsatz (wie unten definiert) entspricht, **[[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge (wie nachstehend definiert)**]** **[*im Fall eines Faktors einfügen*:** **[**und**]** multipliziert mit dem Faktor **[*Faktor einfügen*]]**, mindestens aber 0,00% *per annum*.	The "**Rate of Interest**" for each Interest Period (as defined below) will be a rate *per annum* equal to the Reference Rate (as defined below) **[[**plus**]** **[**minus**]** the Margin (as defined below)**]** **[*in case of a Factor insert*:** **[**and**]** multiplied by the factor **[*insert Factor*]]**, Subject to a minimum of 0.00 per cent. *per annum*.
["Marge" bezeichnet **[*Satz einfügen*]** % *per annum*.**]**	**["Margin"** means **[*insert number*]** per cent. *per annum*.**]**
"**Zinsperiode**" bezeichnet jeden Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und jeden nachfolgenden Zeitraum vom Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum darauf folgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).	"**Interest Period**" means each period from, and including, the Interest Commencement Date to, but excluding, the first Interest Payment Date and each successive period from, and including, an Interest Payment Date to, but excluding, the following Interest Payment Date.
[*Falls ein Mindest- und/oder Höchstzinssatz gilt, einfügen*:	**[*If a Minimum and/or Maximum Rate of Interest applies, insert*:**
[*Falls ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*: Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Zinsperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	**[*If Minimum Rate of Interest applies, insert*:** If the Rate of Interest in respect of any Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Rate of Interest for such Interest Period shall be **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]**
[*Falls ein Höchstzinssatz gilt, einfügen*: Wenn	**[*If Maximum Rate of Interest applies insert*:** If

der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Zinsperiode ermittelte Zinssatz höher ist als **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]]**	the Rate of Interest in respect of any Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Rate of Interest for such Interest Period shall be **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]]**
Die Berechnungsstelle wird, vorbehaltlich § 3 (4), den Referenzsatz gemäß diesem § 3 (2) an jedem Zinsfeststellungstag bestimmen.	The Calculation Agent will, subject to § 3 (4), determine the Reference Rate in accordance with this § 3 (2) on each Interest Determination Date.
Der "**Referenzsatz**" für jede Zinsperiode wird,	The "**Reference Rate**" for each Interest Period will be,
(A) solange kein Stichtag (wie in § 3 (4) (i) definiert) eines Benchmark-Ereignisses (wie in § 3 (4) (iv) definiert) eingetreten ist, der von der Berechnungsstelle ermittelte Original-Benchmarksatz am maßgeblichen Zinsfeststellungstag sein; oder	(A) as long as no Effective Date (as defined in § 3 (4) (i)) of a Benchmark Event (as defined in § 3 (4) (iv)) has occurred, the Original Benchmark Rate on the relevant Interest Determination Date, as determined by the Calculation Agent; or
(B) falls ein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, gemäß § 3 (4) für jede Zinsperiode, die am oder nach dem Stichtag beginnt, bestimmt.	(B) if an Effective Date of a Benchmark Event has occurred, determined in accordance with § 3 (4) for each Interest Period commencing on or after the Effective Date.
[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*in the case of Preferred Senior Notes insert:***
(C) wenn nach Beurteilung der Emittentin als Ergebnis der Bestimmung des Referenzsatzes (i) die Schuldverschreibungen nicht mehr der anwendbaren MREL Anforderung entsprechen würden und/oder (ii) vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass eine solche Bestimmung dazu führen könnte, dass die Abwicklungsbehörde den nächsten Zinszahlungstag und nicht den Fälligkeitstag als effektiven Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen heranzieht, der Referenzsatz sein, der am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag bestimmt wurde, und wird auf die nächste und jede folgende Zinsperiode anwendbar sein.**]**	(C) if, in the determination of the Issuer, as a result of the determination of the Reference Rate (i) the Notes would no longer comply with the applicable MREL Requirement; and/or (ii) such determination could reasonably be expected to result in the Resolution Authority treating the next Interest Payment Date as the effective maturity of the Notes rather than the Maturity Date, the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date and will apply to the next and each subsequent Interest Period.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*	**[*in the case of Subordinated Notes insert:***
(C) wenn nach Beurteilung der Emittentin die Bestimmung des Referenzsatzes wahrscheinlich zu (I) dem Ausschluss der Schuldverschreibungen aus den Eigenmitteln gemäß der CRR; oder (II) einer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, der Referenzsatz sein, der am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag bestimmt wurde, und	(C) if, in the determination of the Issuer, the determination of the Reference Rate would be likely to result in (I) the exclusion of the Notes from own funds under the CRR; or (II) a reclassification as own funds of a lower quality, the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date and will apply to the next and each subsequent Interest Period.**]**

wird auf die nächste und jede folgende Zinsperiode anwendbar sein.**]**	
"**Original-Benchmarksatz**" bezeichnet in Bezug auf einen Kalendertag (vorbehaltlich § 3 (4)) die um **[**11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**] [andere *anwendbare Zeit und Finanzzentrum einfügen*]** fixierte und auf der Bildschirmseite angezeigte **[*anwendbare Anzahl an Monaten einfügen*]**-Monats Euro Interbank Offered Rate (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) an diesem Kalendertag und die von ihrem Benchmark-Administrator unter Anwendung der zum Verzinsungsbeginn geltenden Methodik berechnet wird.	"**Original Benchmark Rate**" in respect of any calendar day means (subject to § 3 (4)) the **[*insert applicable number of months*]**-month Euro Interbank Offered Rate (expressed as a percentage rate *per annum*) fixed at, and appearing on the Screen Page as of **[**11:00 a.m. (Brussels time)**] [*insert other applicable time and financial centre*]** on such calendar day and which is calculated by its benchmark administrator using the methodology current on the Interest Commencement Date.
Falls der Original-Benchmarksatz zu der genannten Zeit am maßgeblichen Zinsfeststellungstag nicht auf der Bildschirmseite angezeigt wird, jedoch kein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, entspricht der Referenzsatz am Zinsfeststellungstag dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Referenzsatz auf der Bildschirmseite angezeigt wurde.	If the Original Benchmark Rate does not appear on the Screen Page as at such time on the relevant Interest Determination Date, but no Effective Date of a Benchmark Event has occurred, the Reference Rate on the Interest Determination Date shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the Interest Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed on the Screen Page.
Wobei:	Where:
"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**] [**T2 Geschäftstag vor dem Beginn der maßgeblichen Zinsperiode**] [**und den zweiten**] [**Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag) vor dem Beginn der maßgeblichen Zinsperiode, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind**]**.	"**Interest Determination Date**" means the **[**second**] [**T2 Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period**] [**and the second**] [**calender day (other than a Saturday or a Sunday) prior to the commencement of the relevant Interest Period on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.
"**Bildschirmseite**" bezeichnet **[[**die LSEG Bildschirmseite EURIBOR01**] [*andere*]** oder eine andere Bildschirmseite von LSEG oder einem anderen Informationsdienst, der der Nachfolger der Bildschirmseite EURIBOR01 ist**] [*andere anwendbare Bildschirmseite einfügen*]**.	"**Screen Page**" means **[[**the LSEG screen page EURIBOR01**] [*other*]** or such other screen page of LSEG or such other information service which is the successor to screen page EURIBOR01**] [*insert other applicable Screen Page*]**.
"**T2 Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag an dem alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind.	"**T2 Business Day**" means a calendar day on which all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments.
(3) *Berechnung des Zinsbetrags*. Die Berechnungsstelle wird am oder so bald wie möglich nach jedem Tag, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") in Bezug auf jede festgelegte Stückelung für einen beliebigen Zeitraum berechnen. Jeder Zinsbetrag wird berechnet, indem der Zinssatz und der	(3) *Calculation of Interest Amount*. The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each date at which the Rate of Interest is to be determined, calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes in respect of each Specified Denomination for any period of time. Each Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the

Zinstagequotient (wie nachstehend definiert) auf jede festgelegte Stückelung angewendet wird und die sich ergebende Zahl **[*falls die festgelegte Währung Euro ist:*** auf die nächsten 0,01 Euro, wobei 0,005 Euro aufgerundet werden,**] [*falls die festgelegte Währung nicht Euro ist:*** auf die nächste Mindesteinheit der festgelegten Währung, wobei 0,5 einer solchen Einheit aufgerundet wird,**]** gerundet wird.	Day Count Fraction (as defined below) to each Specified Denomination and rounding the resulting figure **[*if the Specified Currency is Euro insert*:** to the nearest 0.01 Euro, 0.005 Euro being rounded upwards.**] [*if the Specified Currency is not Euro insert*:** to the nearest minimum unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards**]**.
"**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (vom ersten Kalendertag (einschließlich) dieses Zeitraums bis zum letzten Kalendertag (ausschließlich) dieses Zeitraums) (unabhängig davon, ob er eine Zinsperiode darstellt oder nicht, der "**Zinsberechnungszeitraum**"):	"**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (from, and including, the first calendar day of such period to, but excluding, the last calendar day of such period) (whether or not constituting an Interest Period, the "**Calculation Period**"):
[*Falls "Actual/Actual" (ICMA) anwendbar ist, einfügen*:	**[*If "Actual/Actual (ICMA)" applies, insert:***
1. falls der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Zinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder	1. if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of calendar days in such Calculation Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in any year; or
2. falls der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus	2. if the Calculation Period is longer than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the sum of
(A) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage in einem Kalenderjahr; und	(A) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year; and
(B) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in dieser Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstage in einem Kalenderjahr.	(B) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year.
"**Feststellungsperiode**" ist der Zeitraum von einem Feststellungstag (einschließlich) bis zum nächsten Feststellungstag	"**Determination Period**" means the period from, and including, a Determination Date to, but excluding, the next Determination Date

(ausschließlich); dies schließt dann, wenn der Verzinsungsbeginn kein Feststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstag vor dem Verzinsungsbeginn anfängt, und dann, wenn der letzte Zinszahlungstag kein Feststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstag nach dem letzten Zinszahlungstag endet.	(including, where the Interest Commencement Date is not a Determination Date, the period commencing on the first Determination Date prior to the Interest Commencement Date, and where the final Interest Payment Date is not a Determination Date, the first Determination Date falling after the final Interest Payment Date, as the case may be).
"**Feststellungstag**" bezeichnet **[*Feststellungstag(e) einfügen*]** in jedem Jahr.**]**	"**Determination Date**" means **[*insert Determination Date(s)*]** in each year.**]**
[*Falls "Actual/365 (Fixed)" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**	**[*If "Actual/365 (Fixed)" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Calculation Period divided by 365.**]**
[*Falls "Actual/360" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**	**[*If "Actual/360" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Calculation Period divided by 360.**]**
[*Falls "30/360", "360/360" oder "Bond Basis" anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient; "**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt; "**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums fällt; "**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und "**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29; in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	**[*If "30/360", "360/360" or "Bond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ 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 included in the Calculation Period falls; "**M_2**" is the calendar month, expressed as a 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.**]**
[*Falls 30E/360 oder Eurobond Basis anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im	**[*If "30E/360" or "Eurobond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation

Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet in Übereinstimmung mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient; "**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt; "**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums fällt; "**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und "**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	Period divided by 360, calculated in accordance with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ 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 included in the Calculation Period falls; "**M_2**" is the calendar month, expressed as a 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.**]**
(4) *Neuer Benchmarksatz*.	(4) *New Benchmark Rate*.
(i) *Benchmark-Ereignis*. Im Fall eines Benchmark-Ereignisses (wie nachstehend definiert);	(i) *Benchmark Event*. In the event of a Benchmark Event (as defined below),
(A) wird sich die Emittentin, sobald dies (nach Auffassung der Emittentin) nach Eintritt des Benchmark-Ereignisses und vor dem nächsten Zinsfeststellungstag erforderlich ist, in angemessenem Umfang bemühen, einen Unabhängigen Berater (wie nachstehend definiert) zu ernennen, der nach seinem billigen Ermessen (in Abstimmung mit der Berechnungsstelle) einen Neuen Benchmarksatz bestimmt, der an die Stelle des Original-Benchmarksatzes tritt, welcher von dem Benchmark-Ereignis, dem Anpassungs-Spread (gemäß Unterabsatz § 3 (4)(ii) unten) und den Benchmark-Änderungen (gemäß Unterabsatz § 3 (4)(iii) unten) betroffen ist (soweit erforderlich); oder	(A) the Issuer shall, as soon as this is (in the Issuer's view) required following the occurrence of the Benchmark Event and prior to the next Interest Determination Date, use reasonable endeavours to appoint an Independent Advisor (as defined below) that shall determine in its reasonable discretion (in consultation with the Calculation Agent) a New Benchmark Rate (as defined below) which shall replace the Original Benchmark Rate affected by the Benchmark Event, the Adjustment Spread (in accordance with subparagraph § 3 (4)(ii) below) and the Benchmark Amendments (in accordance with subparagraph § 3 (4)(iii) below) (if required); or

	(B) wenn vor dem 10. Geschäftstag vor dem Stichtag (wie unten definiert) kein Unabhängiger Berater von der Emittentin ernannt ist oder ernannt werden kann, oder falls ein Unabhängiger Berater von der Emittentin ernannt wird, aber dieser keinen Neuen Benchmarksatz, keinen Anpassungs-Spread und/oder keine Benchmark-Änderungen (soweit erforderlich) bestimmt hat, wird die Emittentin nach ihrem billigem Ermessen (in Abstimmung mit der Berechnungsstelle) einen Neuen Benchmarksatz bestimmen, der an die Stelle des von dem Benchmark-Ereignis betroffenen Original-Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (soweit erforderlich) tritt.		(B) if, prior to the 10th Business Day prior to the Effective Date (as defined below), no Independent Advisor is or can be appointed by the Issuer or if an Independent Advisor is appointed by the Issuer, but has not determined a New Benchmark Rate, has not determined the Adjustment Spread and/or has not determined the Benchmark Amendments (if required), then the Issuer shall determine in its reasonable discretion (in consultation with the Calculation Agent) a New Benchmark Rate which shall replace the Original Benchmark Rate affected by the Benchmark Event, the Adjustment Spread and the Benchmark Amendments (if required).
	Ein Neuer Benchmarksatz, ein Anpassungs-Spread und etwaige Benchmark-Änderungen gelten ab dem vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder von der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen gewählten Zinsfeststellungstag (einschließlich), frühestens jedoch ab dem Zinsfeststellungstag, der auf den Tag des Benchmark-Ereignisses fällt, oder, falls auf diesen Tag kein Zinsfeststellungstag fällt, der unmittelbar auf den Tag, an dem das Benchmark-Ereignis wirksam wird, folgt (der "**Stichtag**").		Any New Benchmark Rate, the Adjustment Spread and any Benchmark Amendments shall apply from, and including, the Interest Determination Date selected by the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) in its reasonable discretion, which shall fall no earlier than the Interest Determination Date falling on or, if it is not an Interest Determination Date, the Interest Determination Date immediately following the date on which the Benchmark Event becomes effective (the "**Effective Date**").
	Ungeachtet der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden und unbeschadet der Definitionen von Anpassungs-Spread, Neuer Benchmarksatz, Ersatz-Benchmarksatz und Alternativ-Benchmarksatz wird der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) bei Feststellungen nach Maßgabe dieses § 3 (4) ein etwaiges Amtliches Ersetzungskonzept, eine etwaige Branchenlösung oder eine etwaige Allgemein Akzeptierte Marktpraxis berücksichtigen.		Notwithstanding the generality of the foregoing, and without prejudice to the definitions of Adjustment Spread, New Benchmark Rate, Substitute Benchmark Rate and Alternative Benchmark Rate below, the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) shall, when making any determination in accordance with this § 3 (4), take into consideration any Official Substitution Concept, any Industry Solution or any Generally Accepted Market Practice.
(ii)	*Anpassungs-Spread*. Der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) bestimmen nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen den Anpassungs-Spread (wie nachstehend definiert), und dieser Anpassungs-Spread wird auf den Neuen Benchmarksatz angewendet.	(ii)	*Adjustment Spread*. The Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) shall determine in its reasonable discretion the Adjustment Spread (as defined below), and such Adjustment Spread shall be applied to the New Benchmark Rate.

(iii) *Benchmark-Änderungen.* Bestimmt der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen einen Neuen Benchmarksatz, so ist die Emittentin auch berechtigt, nach ihrem billigen Ermessen diejenigen Änderungen in Bezug auf die Bestimmung des Original-Benchmarksatzes (einschließlich, ohne Einschränkung, des Zinsfeststellungstags, des Zinstagequotients, der Geschäftstage, der Geschäftstagekonvention, der maßgeblichen Zeit und der maßgeblichen Bildschirmseite für den Bezug des Neuen Benchmarksatzes sowie der Ausfallbestimmungen für den Fall der Nichtverfügbarkeit der maßgeblichen Bildschirmseite) vorzunehmen, die nach Auffassung des Unabhängigen Beraters (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4) (i)(B)) erforderlich oder zweckmäßig sind, um die Ersetzung des Original-Benchmarksatzes durch den Neuen Benchmarksatz praktisch durchführbar zu machen (diese Änderungen, die "**Benchmark-Änderungen**").	(iii) *Benchmark Amendments.* If the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion a New Benchmark Rate, the Issuer shall also be entitled to make, in its reasonable discretion, such adjustments relating to the determination of the Original Benchmark Rate (including, without limitation, the Interest Determination Date, the Day Count Fraction, the Business Days, the Business Day Convention, the relevant time and the relevant Screen Page for obtaining the New Benchmark Rate and the fallback provisions in the event that the relevant Screen Page is not available) which in the opinion of the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) are necessary or expedient to make the substitution of the Original Benchmark Rate by the New Benchmark Rate operative (such amendments, the "**Benchmark Amendments**").
(iv) *Definitionen*.	(iv) *Definitions*.
"**Anpassungs-Spread**" bezeichnet entweder einen Spread (der positiv oder negativ sein kann) oder die Formel oder Methode zur Berechnung eines Spreads, der bzw. die nach Bestimmung durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen auf den Neuen Benchmarksatz Anwendung findet, welcher:	"**Adjustment Spread**" means either a spread (which may be positive or negative), or the formula or methodology for calculating a spread, in either case, which the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion is required to be applied to the relevant New Benchmark Rate which:
(A) in einem Amtlichen Ersetzungskonzept oder anderenfalls in einer Branchenlösung formell in Bezug auf die Ersetzung des Original-Benchmarksatzes durch den Neuen Benchmarksatz empfohlen wird, oder, falls mehrere solcher formellen Empfehlungen vorliegen, von dem Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen aus diesen Empfehlungen ausgewählt wird; oder	(A) is formally recommended in relation to the replacement of the Original Benchmark Rate with the New Benchmark Rate by any Official Substitution Concept or, failing which, any Industry Solution or, if there is more than one such formal recommendation, such recommendation as selected by the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) in its reasonable discretion; or

(B) falls keine solche Empfehlung vorliegt, der vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder von der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen bestimmt wurde, anderweitig als Branchenstandard für außerbörsliche ("OTC") Derivategeschäfte anerkannt oder normalerweise angewandt wird oder dessen Anwendung in Transaktionen auf den internationalen Fremdkapitalmärkten (oder alternativ auf den internationalen Swap-Märkten) für andere Anleihen Marktpraxis ist, jeweils mit Bezug auf den Original-Benchmarksatz, wenn dieser durch den Neuen Benchmarksatz ersetzt wurde; oder	(B) if no such recommendation has been made, which the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion is otherwise recognised or acknowledged as being the industry standard for over-the-counter derivative transactions or customarily applied or is market practice to apply in the international debt capital markets for other bonds which in either case reference the Original Benchmark Rate , where such rate has been replaced by the New Benchmark Rate (or, alternatively, in the international swap markets); or
(C) vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen als angemessen erachtet wird, falls der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) feststellt, dass kein solcher anderer Branchenstandard anerkannt ist.	(C) if the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) determines that also no such other industry standard is recognised or acknowledged, the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion to be appropriate.
"**Alternativ-Benchmarksatz**" bezeichnet einen alternativen Benchmark- oder Bildschirmsatz, welcher in Transaktionen auf den internationalen Fremdkapitalmärkten (oder alternativ auf den internationalen Swap-Märkten) marktüblich zur Bestimmung von Zinssatzanpassungen (oder maßgeblicher Bestandteile davon) in der festgelegten Währung angewendet wird, wobei sämtliche Festlegungen durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) erfolgen.	"**Alternative Benchmark Rate**" means an alternative benchmark or screen rate which is customarily applied in the international debt capital markets (or, alternatively, the international swap markets) for the purposes of determining reset rates of interest (or the relevant component part thereof) in the Specified Currency, provided that all determinations will be made by the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above).
Ein "**Benchmark-Ereignis**" tritt ein wenn:	A "**Benchmark Event**" occurs if:
(1) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch oder im Namen der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes erfolgt, aus der hervorgeht, dass dieser Administrator die Bereitstellung des Original-Benchmarksatzes dauerhaft	(1) a public statement or publication of information by or on behalf of the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator is made, stating that said administrator has ceased or will cease to provide the Original Benchmark Rate permanently or indefinitely, unless there is a

oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, es sei denn, es gibt einen Nachfolge-Administrator, der den Original-Benchmarksatz weiterhin bereitstellt; oder	successor administrator that will continue to provide the Original Benchmark Rate; or
(2) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch oder im Namen des Administrators des Original-Benchmarksatzes erfolgt, aus der hervorgeht, dass dieser Administrator die Bereitstellung des Original-Benchmarksatzes dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, es sei denn, es gibt einen Nachfolge-Administrator, der den Original-Benchmarksatz weiterhin bereitstellen wird; oder	(2) a public statement or publication of information by or on behalf of the Original Benchmark Rate administrator is made, stating that said administrator has ceased or will cease to provide the Original Benchmark Rate permanently or indefinitely, unless there is a successor administrator that will continue to provide the Original Benchmark Rate; or
(3) eine öffentliche Erklärung der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes, dass der Original-Benchmarksatz ihrer Ansicht nach nicht mehr repräsentativ für den zugrunde liegenden Markt ist oder sein wird, den er zu messen vorgibt, und dass keine Maßnahmen zur Behebung einer solchen Situation ergriffen wurden oder erwartet werden, wie von der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes gefordert; oder	(3) a public statement by the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator is made that, in its view, the Original Benchmark Rate is no longer, or will no longer be, representative of the underlying market it purports to measure and no action to remediate such a situation is taken or expected to be taken as required by the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator; or
(4) es aus irgendeinem Grund nach einem Gesetz oder einer Verordnung, die für die Hauptzahlstelle, eine Zahlstelle, die Berechnungsstelle, die Emittentin oder eine andere Partei gelten, rechtswidrig geworden ist, den Original-Benchmarksatz zu verwenden; oder	(4) it has become, for any reason, unlawful under any law or regulation applicable to the Principal Paying Agent, any Paying Agent, the Calculation Agent, the Issuer or any other party to use the Original Benchmark Rate; or
(5) der Original-Benchmarksatz ohne vorherige offizielle Ankündigung durch die Aufsichtsbehörde oder den Administrator dauerhaft nicht mehr veröffentlicht wird; oder	(5) the Original Benchmark Rate is permanently no longer published without a previous official announcement by the regulatory supervisor or the administrator; or
(6) eine wesentliche Änderung an der Methode des Original-Benchmarksatzes vorgenommen wird.	(6) a material change is made to the Original Benchmark Rate methodology.
"**Allgemein Akzeptierte Marktpraxis**" bezeichnet die übliche Verwendung eines bestimmten Benchmarksatzes, gegebenenfalls vorbehaltlich bestimmter Anpassungen, anstelle des Original-Benchmarksatzes oder die vertragliche oder anderweitige Regelung eines bestimmten Verfahrens zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten	"**Generally Accepted Market Practice**" means the customary use of a certain benchmark rate, subject to certain adjustments (if any), as substitute benchmark rate for the Original Benchmark Rate or of provisions, contractual or otherwise, providing for a certain procedure to determine payment obligations which would otherwise have been determined by reference to the

unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz, in anderen Anleiheemissionen nach dem Eintritt eines Benchmark-Ereignisses aufgeführten Ereignisses bestimmt worden wären oder eine sonstige allgemein akzeptierte Marktpraxis zur Ersetzung des Original-Benchmarksatzes als Benchmarksatz für die Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen.	Original Benchmark Rate in other bond issues following the occurrence of a Benchmark Event, or any other generally accepted market practice to replace the Original Benchmark Rate as reference rate for the determination of payment obligations.
"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges Finanzinstitut von internationaler Reputation oder einen anderen unabhängigen Finanzberater mit Erfahrung an den internationalen Fremdkapitalmärkten, der jeweils von der Emittentin auf ihre eigenen Kosten ernannt wird.	"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international repute or other independent financial advisor experienced in the international debt capital markets, in each case appointed by the Issuer at its own expense.
"**Branchenlösung**" bezeichnet eine öffentliche Bekanntmachung der International Swaps and Derivatives Association (ISDA), der International Capital Market Association (ICMA), der Association for Financial Markets in Europe (AFME), der Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), der SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), der Loan Markets Association (LMA), des Bundesverbands für strukturierte Wertpapiere (BSW), des Zertifikate Forum Austria oder eines sonstigen privaten Branchenverbands der Finanzwirtschaft, wonach ein bestimmter Referenzsatz, gegebenenfalls unter Vornahme bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Benchmarksatzes treten solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.	"**Industry Solution**" means any public statement by the International Swaps and Derivatives Association (ISDA), the International Capital Market Association (ICMA), the Association for Financial Markets in Europe (AFME), the Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), the SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), the Loan Markets Association (LMA), the Bundesverband für strukturierte Wertpapiere (BSW), the Zertifikate Forum Austria or any other private association of the financial industry pursuant to which a certain reference rate, subject to certain adjustments (if any), should or could be used to replace the Original Benchmark Rate or pursuant to which a certain procedure should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Benchmark Rate.
"**Neuer Benchmarksatz**" bezeichnet jeden Ersatzsatz oder alternativen Ersatzsatz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) zum Original-Benchmarksatz, der vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen wie folgt festgelegt wird:	"**New Benchmark Rate**" means any substitute or alternative replacement rate (expressed as a percentage rate *per annum*) to the Original Benchmark Rate determined by the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) in its reasonable discretion as follows:
(A) Falls ein Ersatz-Benchmarksatz existiert, stellt dieser Ersatz-Benchmarksatz den Neuen Benchmarksatz dar.	(A) If a Substitute Benchmark Rate exists, then such Substitute Benchmark Rate shall constitute the New Benchmark Rate.
(B) Falls kein Ersatz-Benchmarksatz existiert, aber ein Alternativer-	(B) If no Substitute Benchmark Rate exists but there is an Alternative Benchmark

Benchmarksatz, dann ist dieser Alternative-Benchmarksatz der Neue Benchmarksatz.	Rate, then such Alternative Benchmark Rate shall be the New Benchmark Rate.
"**Amtliches Ersetzungskonzept**" bezeichnet eine verbindliche oder unverbindliche öffentliche Bekanntmachung von (A) der EU-Kommission oder eines EU-Mitgliedstaates unter Berücksichtigung der Empfehlung einer Arbeitsgruppe für alternative Referenzsätze, die unter der Schirmherrschaft der Zentralbank tätig ist, die für die Währung zuständig ist, auf die die Zinssätze der Ersatz-Benchmark lauten, sofern verfügbar, oder (B) einer der folgenden Einrichtungen, vorausgesetzt, dass sie für die Abgabe einer solchen Erklärung zuständig sind: Eine Zentralbank, eine Aufsichtsbehörde oder ein öffentlich-rechtlich konstituiertes oder besetztes Aufsichts- oder Fachgremium der Finanzbranche, wonach ein bestimmter Benchmarksatz, gegebenenfalls unter Vornahme bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Benchmarksatzes treten solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.	"**Official Substitution Concept**" means any binding or non-binding public statement by (A) the EU Commission or any EU Member State taking into account, where available, the recommendation by an alternative reference rate working group operating under the auspices of the central bank responsible for the currency in which the interest rates of the replacement benchmark are denominated or (B) any of the following entities provided that they are competent to make such statement: a central bank, a supervisory authority or a supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members, pursuant to which a certain benchmark rate, subject to certain adjustments (if any), should or could be used to replace the Original Benchmark Rate or pursuant to which a certain procedure should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Benchmark Rate.
"**Ersatz-Benchmarksatz**" bezeichnet jeden Ersatzsatz zum Original-Benchmarksatz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*), (i) der von der EU-Kommission oder einem EU Mitgliedsstaat benannt wird, unter Berücksichtigung der Empfehlung einer Arbeitsgruppe für alternative Referenzzinssätze, die unter der Schirmherrschaft der Zentralbank tätig ist, die für die Währung zuständig ist, auf die die Zinssätze der Ersatz-Benchmark lauten; oder (ii) von einer der folgenden Stellen benannt wird, vorausgesetzt, sie sind für solche Benennungen zuständig: eine Zentralbank, eine Aufsichtsbehörde oder jedes öffentlich-rechtlich konstituiertes oder besetztes Aufsichts- oder Fachgremium der Finanzbranche, einschließlich einer Arbeitsgruppe oder eines Ausschusses, bei der bzw. dem die Zentralbank oder eine sonstige Aufsichtsbehörde den Vorsitz oder gemeinsamen Vorsitz führt oder die bzw. der auf Antrag der Zentralbank oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingerichtet wurde, um für die Bestimmung der im Rahmen der Schuldverschreibungen zu zahlenden Zinsen herangezogen zu werden, die von dem Unabhängigen Berater (im Falle von § 3 (4)(i) (A) oben) oder der Emittentin (im	"**Substitute Benchmark Rate**" means any substitute replacement rate to the Original Benchmark Rate (expressed as a percentage rate *per annum*) (i) nominated by the EU Commission or any EU Member State taking into account, where available, the recommendation by an alternative reference rate working group operating under the auspices of the central bank responsible for the currency in which the interest rates of the replacement benchmark are denominated; or (ii) nominated by any of the following entities provided that they are competent to make such nominations: a central bank, a supervisory authority or any supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members including any working group or committee chaired or co-chaired by or constituted at the request of the central bank or other supervisory authority for being used for determining the interest scheduled to be paid under the Notes determined by the Independent Advisor (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) in its reasonable discretion.

	Falle von § 3 (4)(i) (B) oben) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen bestimmt werden.		
(v)	Falls (A) die Emittentin einen Unabhängigen Berater nicht ernannt hat, oder (B) der von ihr ernannte Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (A)) bzw. die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (4)(i) (B)) keinen Neuen Benchmarksatz, keinen Anpassungs-Spread und/oder keine Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) gemäß diesem § 3 (4) bestimmt hat, entspricht der für die nächste Zinsperiode anwendbare Referenzsatz dem Referenzsatz, der am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag bestimmt wurde. Sollte dieser § 3(4)(v) am ersten Zinsfeststellungstag vor dem Beginn der ersten Zinsperiode angewendet werden, entspricht der für die erste Zinsperiode anwendbare Referenzsatz dem Original-Benchmarksatz, der am letzten Tag vor dem ersten Zinsfeststellungstag, an dem dieser Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde.	(v)	If (A) the Issuer has not appointed an Independent Advisor or (B) the Independent Advisor appointed by it (in the case of § 3 (4)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (4)(i) (B) above) has not determined a New Benchmark Rate, has not determined the Adjustment Spread and/or has not determined the Benchmark Amendments (if required) in accordance with this § 3 (4), the Reference Rate applicable to the next Interest Period shall be equal to the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date. If this § 3 (4)(v) were to be applied on the first Interest Determination Date prior to the commencement of the first Interest Period, the Reference Rate applicable to the first Interest Period shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the first Interest Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed.
	Zur Klarstellung wird angemerkt, dass dieser Unterabsatz (v) ausschließlich für den maßgeblichen Zinsfeststellungstag und die entsprechende Zinsperiode gilt. Jeder folgende Zinsfeststellungstag und jede nachfolgende Zinsperiode unterliegen der weiteren Anwendbarkeit dieses § 3 (4) sowie den hierin vorgesehenen Anpassungen.		For the avoidance of doubt, the operation of this subparagraph (v) shall apply to the relevant Interest Determination Date and the corresponding Interest Period only. Any subsequent Interest Determination Date and Interest Period shall be subject to the subsequent operation of, and to adjustment as provided in, this § 3(4).
(vi)	Nach Eintritt eines Benchmark-Ereignisses wird die Emittentin dies unter Angabe des Neuen Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) und den maßgeblichen Stichtag der Berechnungsstelle so bald wie möglich, jedoch jedenfalls spätestens am 10. Geschäftstag vor dem Stichtag mitteilen.	(vi)	Following the occurrence of a Benchmark Event, the Issuer will give notice of the occurrence of the Benchmark Event, the New Benchmark Rate, the Adjustment Spread and the Benchmark Amendments (if required) and the relevant Effective Date to the Calculation Agent as soon as possible but in no event later than on the 10th Business Day prior to the Effective Date.
(vii)	Sobald wie möglich nach der Mitteilung gemäß § 3 (4)(vi) wird die Emittentin den Eintritt des Benchmark-Ereignisses unter Angabe des Neuen Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) an die Gläubiger gemäß § 10 und, falls dies nach den Regeln eines multilateralen Handelssystems erforderlich ist, in dem die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin einbezogen sind oder nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin zugelassen sind, dem	(vii)	As soon as practicable following the notice in accordance with clause § 3 (4)(vi), the Issuer will give notice of the occurrence of the Benchmark Event, the New Benchmark Rate, the Adjustment Spread, the Benchmark Amendments (if required) to the Holders in accordance with § 10 and, if required by the rules of any multilateral trading facility in which the Notes are from time to time included or the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed at the initiative of the Issuer, to such multilateral trading facility or stock exchange. Such notice shall be irrevocable.

	betreffenden multilateralen Handelssystem oder der betreffenden Börse mitteilen. Eine solche Mitteilung ist unwiderruflich.		
(viii)	Ungeachtet der Bestimmungen dieses § 3 (4) wird weder ein Neuer Benchmarksatz, ein Anpassungs-Spread und/oder etwaige Benchmark-Änderungen beschlossen, noch wird eine sonstige Änderung der Emissionsbedingungen vorgenommen, um dies zu bewirken, wenn und soweit nach Auffassung der Emittentin vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass die Emittentin aus aufsichtsrechtlichen Gründen gemäß § 5 (3) zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen berechtigt wäre und/oder die Qualifikation **[**der Schuldverschreibungen als Tier 2-Instrumente und/oder**]** der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der jeweils auf die Emittentin anwendbaren Bankenabwicklungsgesetze beeinträchtigen würde.	(viii)	Notwithstanding the provisions of this § 3 (4), no New Benchmark Rate, no Adjustment Spread and/or no Benchmark Amendments, if any, will be adopted, nor will any other amendment to the Terms and Conditions be made to effect the same, if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to entitle the Issuer to redeem the Notes for regulatory reasons pursuant to § 5 (3) and/or would prejudice the qualification **[**of the Notes as Tier 2 Instruments and/or**]** of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the bank resolution laws applicable to the Issuer from time to time.
	Falls dieser § 3 (4)(viii) am ersten Zinsfeststellungstag vor Beginn der ersten Zinsperiode angewendet wird, entspricht der für die erste und jede folgende Zinsperiode geltende Referenzsatz dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem ersten Zinsfeststellungstag, an dem dieser Original-Benchmarksatz angezeigt wurde.		If this § 3 (4)(viii) were to be applied on the first Interest Determination Date prior to the commencement of the first Interest Period, the Reference Rate applicable to the first and each subsequent Interest Period shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the first Interest Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed.
	Falls dieser § 3 (4)(viii) an einem Zinsfeststellungstag angewendet wird, der nach dem Beginn einer Zinsperiode liegt, entspricht der für die nächste und jede folgende Zinsperiode geltende Referenzsatz dem am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag ermittelten Referenzsatz.		If this § 3 (4)(viii) were to be applied on an Interest Determination Date falling after the commencement of any Interest Period, the Reference Rate applicable to the next and each subsequent Interest Period shall be equal to the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date.
(ix)	Falls ein Benchmark-Ereignis in Bezug auf einen Neuen Benchmarksatz eintritt, ist dieser § 3 (4) entsprechend auf die Ersetzung eines solchen Neuen Benchmarksatzes durch einen weiteren Neuen Benchmarksatz anwendbar. In diesem Fall gilt jede Bezugnahme in diesem § 3 (4) auf den Begriff Original-Benchmarksatz als eine Bezugnahme auf den Neuen Benchmarksatz, der zuletzt angewendet wurde.	(ix)	If a Benchmark Event occurs in relation to any New Benchmark Rate, this § 3 (4) shall apply *mutatis mutandis* to the replacement of such New Benchmark Rate by any further New Benchmark Rate. In this case, any reference in this § 3 (4) to the term Original Benchmark Rate shall be deemed to be a reference to the New Benchmark Rate that last applied.
(x)	Jede Bezugnahme in diesem § 3 (4) auf den Begriff Original-Benchmarksatz gilt als Bezugnahme auf einen etwaigen Bestandteil	(x)	Any reference in this § 3 (4) to the term Original Benchmark Rate shall be deemed to include a reference to any component part

davon, in Bezug auf den ein Benchmark-Ereignis eingetreten ist.	thereof, if any, in respect of which a Benchmark Event has occurred.
(5) *Mitteilungen*. Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, jeder Zinsbetrag für jede Zinsperiode, jede Zinsperiode und der maßgebliche Zinszahlungstag der Emittentin und den Gläubigern gemäß § 10 und, falls dies nach den Regeln eines multilateralen Handelssystems erforderlich ist, in dem die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin einbezogen sind oder nach den Regeln einer Börse, an der die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind, erforderlich ist, diesem multilateralem Handelssystem oder dieser Börse unverzüglich, spätestens jedoch am ersten Kalendertag der maßgeblichen Zinsperiode, mitgeteilt werden. Jeder auf diese Weise mitgeteilte Zinsbetrag und Zinszahlungstag kann im Falle einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsperiode nachträglich ohne Ankündigung geändert werden (oder es können angemessene alternative Regelungen im Wege der Anpassung getroffen werden). Jede solche Änderung wird unverzüglich auf Initiative der Emittentin jedem maßgeblichen multilateralen Handelssystem oder jeder maßgeblichen Börse, an der die Schuldverschreibungen dann zugelassen sind, und den Gläubigern gemäß § 10 mitgeteilt.	(5) *Notifications*. The Calculation Agent will cause the Rate of Interest, each Interest Amount for each Interest Period, each Interest Period and the relevant Interest Payment Date to be notified to the Issuer and to the Holders by notice in accordance with § 10 and, if required by the rules of any multilateral trading facility in which the Notes are from time to time included or the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed at the initiative of the Issuer, to such multilateral trading facility or stock exchange, without undue delay, but in no event later than the first calendar day of the relevant Interest Period. Each Interest Amount and 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 any relevant multilateral trading facility or stock exchange on which the Notes are then listed at the initiative of the Issuer and to the Holders in accordance with § 10.
(6) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Berechnungsstelle oder gegebenenfalls von einem Unabhängigen Berater oder der Emittentin für die Zwecke dieses § 3 gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Emissionsstelle, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend, und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Berechnungsstelle nicht gegenüber der Emittentin, der Emissionsstelle, den Zahlstellen oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß solchen Bestimmungen.	(6) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of this § 3 by the Calculation Agent or, as the case may be, any Independent Advisor or the Issuer, shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Fiscal Agent, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Fiscal Agent, the Paying Agents or the Holders shall attach to the Calculation Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.
(7) *Verzugszinsen.* Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Kalendertages, der dem Kalendertag vorangeht, an dem die Schuldverschreibungen zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, laufen die Zinsen auf den ausstehenden Nennbetrag der Schuldverschreibungen über den Fälligkeitstag hinaus bis zum Ende des Kalendertags vor der tatsächlichen Rückzahlung	(7) *Default Interest.* The Notes shall cease to bear interest from the end of the calendar day preceding their due date for redemption. If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until the end of the calendar day preceding the actual redemption of the Notes. The applicable rate of interest will be determined in accordance with this § 3. This does

der Schuldverschreibungen weiter. Der anwendbare Zinssatz wird nach Maßgabe dieses § 3 bestimmt. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt.	not affect any additional rights that might be available to the Holders.
§ 4 ZAHLUNGEN	**§ 4 PAYMENTS**
(1) (a) *Zahlung von Kapital*. Die Zahlung von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zahlungen von Kapital erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(1) (a) *Payment of Principal*. Payment of principal on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of principal may be made only outside of the United States.
(b) *Zahlung von Zinsen*. Die Zahlung von Zinsen und Zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zinszahlungen erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(b) *Payment of Interest*. Payment of interest and any Additional Amounts on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of interest may be made only outside of the United States.
(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen alle auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.	(2) *Manner of Payment*. Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of all amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
[*Nur im Fall von Emissionen mit einer festgelegten Stückelung von zumindest EUR 100.000 oder dem Äquivalent in anderen Währungen:*	**[*Insert only in case of issues with a minimum specified denomination of at least EUR 100,000 or the equivalent in other currencies:***
(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearingsystem oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.**]**[3]	(3) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.**]**[3]
(**[**4**]**) *Zahltag*. Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen kein Zahltag ist, hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung bis zum nächsten solchen Kalendertag an dem maßgeblichen Ort und hat keinen Anspruch auf weitere Zinsen oder auf sonstige Zahlung in Bezug auf eine solche Verzögerung.	(**[**4**]**) *Payment Business Day*. If the due date for payment of any amount in respect of any Note is not a Payment Business Day, then the Holder shall not be entitled to payment until the next such calendar day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.
Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Kalendertag, der ein Geschäftstag ist.	For these purposes, "**Payment Business Day**" means a calendar day which is a Business Day.

[3] Falls die festgelegte Stückelung kleiner als EUR 100.000 oder das Äquivalent in anderen Währungen ist, ist dies nur zu verwenden, falls der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und/oder professionelle Kunden ist.

If the Specified Denomination is lower than EUR 100,000 or the equivalent in other currencies, this shall only be used in case the target market for the Notes is eligible counterparties and/or professional clients.

(**[**5**]**) *Bezugnahmen auf Kapital* **[*im Fall von vorzeitiger Rückzahlung aus steuerlichen Gründen der Schuldverschreibungen, einfügen: und Zinsen*]**. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Kapital" der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Finalen Rückzahlungsbetrag **[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*** den (die) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträge**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen und/oder aus steuerlichen Gründen und/oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind und/oder im Fall von Kündigung, einfügen:*** den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag**]** und jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen). **[*Falls die Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Zinsen" auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 (1) zahlbaren Zusätzlichen Beträge (wie in § 7 (1) definiert) ein.**]**	(**[**5**]**) *References to Principal* **[*in case the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: *and Interest*]**. References in these Terms and Conditions to "principal" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount **[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:*** the Optional Redemption Amount(s)**]** **[*If the Notes are early redeemable for regulatory reasons and/or for reasons of taxation and/or for minimal outstanding aggregate principal amount and/or in case of acceleration, insert:*** the Early Redemption Amount**]** and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes. **[*If the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: References in these Terms and Conditions to "interest" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts (as defined in § 7 (1)) which may be payable under § 7 (1).**]**
§ 5 **RÜCKZAHLUNG**	**§ 5** **REDEMPTION**
(1) *Rückzahlung am Fälligkeitstag.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[**4**]**) enthaltenen Bestimmungen **[*Falls die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:*** zu ihrem Nennbetrag**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen nicht zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:* [*Rückzahlungsbetrag für die jeweilige Stückelung einfügen*]]** (der "**Finale Rückzahlungsbetrag**") am Zinszahlungstag, der auf oder um den **[*Fälligkeitstag einfügen*]** (der "**Fälligkeitstag**") fällt, zurückgezahlt.	(1) *Redemption on the Maturity Date.* Unless previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[**4**]**), the Notes shall be redeemed at **[*If the Notes are redeemed at their principal amount, insert:*** their principal amount**]** **[*If the Notes are redeemed at an amount other than their principal amount, insert:* [*insert redemption amount per denomination*]]** (the "**Final Redemption Amount**") on the Interest Payment Date falling on or around **[*insert Maturity Date*]** (the "**Maturity Date**").
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:***
(2) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*.	(2) *Early Redemption at the Option of the Issuer*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle***	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days'*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than

	einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (2) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem (ihren) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträgen, nebst etwaigen aufgelaufenen Zinsen, bis zum (maßgeblichen) Optionalen Rückzahlungstag (ausschließlich) an (einem der)/dem (den) Optionalen Rückzahlungstag(e)/(en) zurückzahlen. **[*Bei Geltung eines Mindestrückzahlungsbetrags oder eines Maximalrückzahlungsbetrags einfügen: Eine solche vorzeitige Rückzahlung muss in Höhe eines Nennbetrages von **[**mindestens **[*Mindestrückzahlungsbetrag einfügen*]] [**höchstens **[*Maximalrückzahlungsbetrag einfügen*]]** erfolgen.**]**		**[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (2) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Optional Redemption Amount(s) together with accrued interest, if any, to, but excluding, the (relevant) Optional Redemption Date on (any of) the Optional Redemption Date(s). **[*If Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount applies, insert:*** Any such early redemption must be of a principal amount equal to **[**at least **[*insert minimum redemption amount*]] [**a maximum of **[*insert maximum redemption amount*]]**.**]**
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (2) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (2) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
	Optionale(r) Rückzahlungstag(e) bezeichnet: **[*Optionale(n) Rückzahlungstag(e) einfügen*]**[4]	**Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/-beträge:** **[*Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge einfügen*]**	**Optional Redemption Date(s) means:** **[*insert Optional Redemption Date(s)*]**[4]	**Optional Redemption Amount(s):** **[*insert Optional Redemption Amount(s)*]**
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:		(b)	The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;			(i) the series of Notes subject to redemption;
	(ii) den (die) Optionalen Rückzahlungstag(e); und			(ii) the Optional Redemption Date(s); and
	(iii) den (die) Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge.**]**			(iii) the Optional Redemption Amount(s).**]**

[4] Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem ersten Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Preferred Senior Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the first anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem fünften Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Subordinated Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the fifth anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

[*Falls die Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin außer aus steuerlichen und/oder aufsichtsrechtlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags (falls anwendbar) unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Issuer for reasons other than for taxation and/or regulatory reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount (if applicable) insert:***
(2) *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*. Die Emittentin ist nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen vor ihrem Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zurückzuzahlen **[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:***, ausgenommen im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3)**] [Im Fall von *Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**4**]**)**] [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**5**]**)**].]**	(2) *No Early Redemption at the Option of the Issuer*. The Notes may not be redeemed at the option of the Issuer prior to their Maturity Date **[*In case of Subordinated Notes and in case of Preferred Senior Notes, which are early redeemable for taxation or regulatory reasons insert:*** other than in case of an early redemption pursuant to § 5 (3)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for taxation reasons and for regulatory reasons insert:*** or § 5 (**[**4**]**)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:*** or § 5 (**[**5**]**)**].]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und falls Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sein sollen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes and if Preferred Senior Notes shall be early redeemable for regulatory reasons insert:***
(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.*	(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf***] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf***] [**Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (3) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am in der Kündigungsmitteilung festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls infolge einer Änderung oder Ergänzung der in der Europäischen Union oder der Republik	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days'*]** [calendar days'] [Business Days'] **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** [calendar days'] [Business Days']] prior notice in accordance with § 5 (3) (b), redeem on the date fixed for redemption specified in the notice (which must be a Business Day), all but not some only of the Notes at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption if, as a result of any change in, or amendment to, the directives, laws and regulations applicable in the European Union or the Republic of Austria or their interpretation,

	Österreich geltenden Richtlinien, Gesetze und Verordnungen oder deren Auslegung,		
	[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*		**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
	die Schuldverschreibungen nicht mehr der MREL Anforderung entsprechen, außer wenn eine solche Nichteinhaltung nur darauf beruhen würde, dass die Restlaufzeit der Schuldverschreibungen geringer ist als die in Artikel 72c(1) CRR vorgeschriebene Frist oder dass die geltenden Grenzen für die Höhe der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten überschritten werden.**]**		the Notes do no longer comply with the MREL Requirement, except where such non-compliance would only be based on the remaining maturity of the Notes being less than the period prescribed in Article 72c(1) CRR or any applicable limits on the amount of eligible liabilities instruments being exceeded.**]**
	[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*		**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
	es eine Änderung in der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen gibt, die wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führt (jeweils auf individueller Basis der Emittentin und/oder auf konsolidierter Basis der Aufsichtsrechtlichen Gruppe der Emittentin).		there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from own funds or reclassification as own funds of lower quality (in each case, on an individual basis of the Issuer and/or on a consolidated basis of the Issuer's Regulatory Group).
	Wobei:		Where:
	"**Aufsichtsrechtliche Gruppe der Emittentin**" bezeichnet jeweils jede und alle Bankengruppen, (i) der die Emittentin angehört; und (ii) auf die die Eigenmittelanforderungen auf einer (sub-) konsolidierten Basis aufgrund aufsichtsrechtlicher Konsolidierung gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften Anwendung finden.**]**		"**Issuer's Regulatory Group**" means, from time to time, each and every/any banking group (i) to which the Issuer belongs; and (ii) to which the own funds requirements on a (sub-) consolidated basis due to prudential consolidation in accordance with the Applicable Supervisory Regulations apply.**]**
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (3) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (3) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b)	The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;		(i) the series of Notes subject to redemption;
	(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und		(ii) the Early Redemption Amount; and
	(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**		(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**

[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
([**[**4**]**) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*	([**[**4**]**) *Early Redemption for Reasons of Taxation*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (**[**4**]**) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**]****[*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum, aber ausschließlich dem, festgelegten Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** (i)**]** die Emittentin zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1) verpflichtet ist oder sein wird **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** oder (ii) der Zinsaufwand aus den Schuldverschreibungen von der Emittentin nicht mehr im selben Ausmaß abzugsfähig ist oder sein wird wie der Zinsaufwand aus nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin**]**, und zwar als Folge einer Änderung der Steuergesetzgebung der Republik Österreich oder einer ihrer politischen Untergliederungen oder als Folge einer Änderung der gerichtlichen oder behördlichen Anwendung oder Auslegung von deren Steuerrechtsnormen (vorausgesetzt, diese Änderung wird am oder nach dem Kalendertag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam), und die Emittentin eine solche Änderung nachgewiesen hat durch Einreichung bei der Zahlstelle (die ein solches Gutachten als ausreichenden Nachweis über die Änderung anerkennen wird) von einem Gutachten eines unabhängigen österreichischen Rechtsanwalts oder Steuerberaters von anerkannter Reputation, wonach eine solche Änderung eingetreten ist (unabhängig davon, ob eine solche Änderung oder Ergänzung zu diesem Zeitpunkt bereits	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days'*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**4**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at **[**their principal amount**]****[*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if, **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** (i)**]** the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 7 (1) **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** or (ii) the interest expense in respect of the Notes is no longer, or will no longer be, deductible by the Issuer for income tax purposes to the same extent as the interest expense in respect of unsubordinated obligations of the Issuer,**]** as a result of any change in tax legislation by the Republic of Austria or by any of its political subdivisions, or as a result of any change in the interpretation or application of such tax legislation (provided such change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes is issued), and the Issuer has evidenced such change by delivery to the Paying Agent (which shall accept such opinion as sufficient evidence of the change) of an opinion of an independent Austrian attorney-at-law or tax advisor of recognised reputation to the effect that such change has occurred (irrespective of whether such change is already effective at that point in time). No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given earlier than 90 calendar days prior to the earliest date on which the Issuer would be obliged to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due. No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given if

	in Kraft ist). Eine solche Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht früher als 90 Kalendertage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, Zusätzliche Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, falls zu diesem Zeitpunkt eine Zahlung fällig wäre. Eine Kündigung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung wirksam wird, die Verpflichtung zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.		at the time such notice takes effect, the obligation to pay Additional Amounts does not remain in effect.
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**4**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**4**]**) shall only be possible if the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b)	The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;		(i) the series of Notes subject to redemption;
	(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und		(ii) the Early Redemption Amount; and
	(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**		(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen der vorzeitigen Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags unterliegen, einfügen:*		**[*If the Notes are subject to early redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***	
(**[**5**]**) *Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags.*		(**[**5**]**) *Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount.*	
(a)	Die Emittentin kann jederzeit mit einer vorherigen Ankündigung binnen nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungfrist einfügen, die nicht mehr als 60 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]]** in Übereistimmung mit § 5(**[**5**]**) (b), alle aber nicht nur einige der Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am	(a)	The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in the case of a Maximum Notice Period insert*:** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**]** [Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**5**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at any time at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to but excluding the date fixed for redemption on the date fixed for

festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, sofern zu irgendeinem Zeitpunkt der Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen, die von anderen Personen als der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften gehalten werden, auf 25 Prozent oder weniger des Gesamtnennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen (einschließlich aller weiterer gemäß § 9 (1) begebenen Schuldverschreibungen) gefallen ist.	redemption (which must be a Business Day) if at any time the aggregate principal amount of the Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of the Notes originally issued (including any Notes additionally issued in accordance with § 9 (1)).
Eine solche Vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**5**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**5**]**) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie der Schuldverschreibung;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag;	(ii) the Early Redemption Amount;
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss); und	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day); and
(iv) den Grund für eine solche Kündigung und Rückzahlung.**]**	(iv) the reason for such call and redemption.**]**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die nach Wahl der Emittentin, aus aufsichtsrechtlichen und/oder steuerlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes which are early redeemable at the option of the Issuer, for Regulatory and/or Taxation Reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und jeder Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass die Abwicklungsbehörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung oder den Rückkauf erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass entweder	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase*. Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) are subject to the Resolution Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption or the repurchase, whereas such permission may, *inter alia*, require that either
(a) vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	(a) before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments or eligible liabilities of equal or higher quality at terms

gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(b) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Abwicklungsbehörde jeweils für erforderlich hält; oder	(b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Resolution Authority considers necessary at such time; or
(c) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass der teilweise oder vollständige Ersatz von berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten mit Eigenmittelinstrumenten notwendig ist, um die Einhaltung der in der CRR und CRD festgelegten Eigenmittelanforderungen für die weitere Zulassung sicherzustellen.	(c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the partial or full replacement of the eligible liabilities with own funds instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the CRR and CRD for continuing authorisation.
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In the case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 5 (**[**4**]**) kann eine solche Genehmigung ferner voraussetzen, dass die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war.**]**	In the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**) such permission may further require that the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes.**]**
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Abwicklungsbehörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und ein Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass:	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase.* Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § **9** (2) is subject to:
(a) die Zuständige Behörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass:	(a) the Competent Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption, whereas such permission may, *inter alia*, require that:

(i) entweder, vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	(i) either, before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(ii) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf den Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Zuständige Behörde für erforderlich hält; und	(ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Competent Authority considers necessary; and
(b) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen während der fünf Jahre nach dem Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen:	(b) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes during the five years following the date of issuance of the Notes:
(A) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder	(A) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (3), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or
[(B) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (**[**4**]**), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder**]**	**[**(B) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or**]**
(**[**C**]**) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen, die Emittentin die Schuldverschreibungen vor oder gleichzeitig mit der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind und die	(**[**C**]**) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes, the Issuer, earlier than or at the same time as the early redemption or the repurchase, replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that early redemption or repurchase based on the determination that it would be beneficial from a prudential point of view

Zuständige Behörde diese vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf auf der Grundlage der Feststellung, dass sie aus aufsichtsrechtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt wären, gestattet hat; oder	and justified by exceptional circumstances; or
(**[**D**]**) die Schuldverschreibungen zu Market-Making-Zwecken in Übereinstimmung mit den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften zurückgekauft werden.	(**[**D**]**) the Notes being repurchased for market making purposes in accordance with the Applicable Supervisory Regulations.
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Zuständige Behörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
(**[**7**]**) *Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Gläubiger*. Die Gläubiger haben kein Recht, zu kündigen oder anderweitig die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu erwirken. Zur Klarstellung und ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, wird angemerkt, dass die Gläubiger kein Recht haben, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder die Rückzahlung der Schuldverschreibungen anderweitig zu beschleunigen, wenn die Abwicklungsbehörde die Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen herabschreibt, sie in Aktien oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandelt (jeweils ganz oder anteilig), oder eine andere Abwicklungsmaßnahme wie in § 2 (3) beschrieben anwendet.	(**[**7**]**) *No right of termination or acceleration by the Holders*. The Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate redemption of the Notes. For the avoidance of doubt and without limiting the generality of the foregoing, the Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes if the Resolution Authority writes down the obligations of the Issuer under the Notes, converts them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or applies any other resolution measure as described in § 2 (3).
§ 6 **DIE EMISSIONSSTELLE, DIE ZAHLSTELLE[N] UND DIE BERECHNUNGSSTELLE**	**§ 6** **THE FISCAL AGENT, THE PAYING AGENT[S] AND THE CALCULATION AGENT**
(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstellen*. Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und Hauptzahlstelle **[*falls (eine) weitere Zahlstelle(n) bestellt werden soll, einfügen:*** und die anfänglich bestellte(n) Zahlstelle(n)**]** und die anfänglich bestellte Berechnungsstelle und ihre jeweiligen anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:	(1) *Appointment; Specified Offices*. The initial Fiscal Agent and Principal Paying Agent **[*if (a) further paying agent(s) shall be appointed, insert*:** and the initial Paying Agent(s)**]** and the initial Calculation Agent and their respective initial specified offices are:
Emissionsstelle und Hauptzahlstelle:	Fiscal Agent and Principal Paying Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9

1030 Wien Österreich**]**	1030 Vienna Austria**]**
[*Falls eine andere Emissionsstelle und Hauptzahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Fiscal Agent and Principal Paying Agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
[*Falls eine zusätzliche oder andere Zahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If an additional or other paying agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
Soweit in diesen Emissionsbedingungen der Begriff "Zahlstelle(n)" erwähnt wird, so schließt dieser Begriff die Hauptzahlstelle mit ein.	Where these Terms and Conditions refer to the term "Paying Agent(s)", such term shall include the Principal Paying Agent.
Berechnungsstelle:	Calculation Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich**]**	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria**]**
[*Falls eine andere Berechnungsstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Calculation Agent shall be appointed, insert its name and initial specified office.*]**
Die Emissionsstelle, die Zahlstelle(n) und die Berechnungsstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in demselben Land zu ersetzen.	The Fiscal Agent, the Paying Agent(s) and the Calculation Agent reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same country.
(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung*. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle, jeder Zahlstelle oder der Berechnungsstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle, andere oder zusätzliche Zahlstellen oder eine andere Berechnungsstelle zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle, (ii) solange die Schuldverschreibungen an einer Börse zugelassen sind oder in ein multilaterales Handelssystem einbezogen sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle an einem Ort unterhalten, den die Regeln dieses multilaterales Handelssystems oder dieser Börse oder ihrer **[**Aufsichtsbehörde**] [**Aufsichtsbehörden**]** verlangen **[*im Fall von Schuldverschreibungen, deren festgelegte Währung U.S.-Dollar ist, einfügen*:**]**, (iii) falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstelle der Zahlstelle außerhalb der Vereinigten Staaten aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in U.S.-Dollar widerrechtlich oder	(2) *Variation or Termination of Appointment*. The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent, any Paying Agent or the Calculation Agent and to appoint another Fiscal Agent, another or additional Paying Agents or another Calculation Agent. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent, (ii) so long as the Notes are listed on a multilateral trading facility or stock exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in such place as may be required by the rules of such multilateral trading facility or stock exchange or its supervisory **[**authority**] [**authorities**] [*in case of Notes whose Specified Currency is U.S. dollar, insert*:**]**, (iii) if payments at or through the office of the Paying Agent outside the United States become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in U.S. dollar, a Paying Agent with a specified office in New York**]** and (**[**iv**]**) a Calculation Agent. The Issuer will give notice to the Holders of any variation, termination, appointment

tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York unterhalten**]** und (**[**iv**]**) eine Berechnungsstelle unterhalten. Die Emittentin wird die Gläubiger von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informieren.	or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.
(3) *Beauftragte der Emittentin*. Die Emissionsstelle, die Zahlstelle(n) und die Berechnungsstelle handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.	(3) *Agents of the Issuer*. The Fiscal Agent, the Paying Agent(s) and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.
(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle oder den Zahlstellen für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen, die Berechnungsstelle und die Gläubiger bindend und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin, den Zahlstellen, der Berechnungsstelle oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß dieser Bestimmungen.	(4) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Fiscal Agent or the Paying Agents shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents, the Calculation Agent and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Paying Agents, the Calculation Agent or the Holders shall attach to the Fiscal Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.
§ 7 **STEUERN**	**§ 7** **TAXATION**
(1) *Generelle Besteuerung.* Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen an den Gläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Gläubigers) zu zahlenden Beträge an Kapital und Zinsen sind ohne Abzug oder Einbehalt für oder aufgrund gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Gebühren oder Abgaben jeglicher Art ("**Steuern**") zu zahlen, die von oder für die Republik Österreich, von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten politischen Untergliederungen oder von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten Behörden im Wege des Abzugs oder des Einbehalts auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben.	(1) *General Taxation.* All amounts of principal and interest payable to the Holder (or a third party on behalf of the Holder) in respect of the Notes shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever (the **"Taxes"**) imposed or levied by way of deduction or withholding by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof having power to levy Taxes, unless such deduction or withholding is required by law.
[*Falls vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar sein soll, einfügen:* In diesem Fall wird die Emittentin, soweit gesetzlich zulässig, diejenigen zusätzlichen Beträge an Zinsen (die "**Zusätzlichen Beträge**") zahlen, die	**[*If Early Redemption for Reasons of Taxation shall be applicable, insert*:** In that event, the Issuer shall, to the extent permitted by law, pay such additional amounts of interest (the "**Additional Amounts**") as shall be necessary in

erforderlich sind, damit die einem Gläubiger (oder einem Dritten im Interesse des Gläubigers) zufließenden Nettobeträge nach einem solchen Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht aufgrund von Steuern, die	order that the net amounts received by the Holder (or a third party on behalf of the Holder), after such withholding or deduction, shall equal the respective amounts which would have been receivable in the absence of such withholding or deduction; the obligation to pay such Additional Amounts shall, however, not apply on account of Taxes which:
(a) einbehalten oder abgezogen 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) diese Zahlung 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 withheld or deducted by reason of a 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 by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (*depotführende Stelle*); both terms as defined in sec. 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 Taxes for which the Issuer would be obliged to pay Additional Amounts; or
(b) einbehalten oder abgezogen 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 withheld or deducted 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) nicht einbehalten oder abgezogen 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	(d) would not have had to be withheld or deducted 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
(e) nicht einbehalten oder abgezogen hätten werden müssen, soweit der Gläubiger (oder	(e) would not have had to be withheld or deducted to the extent the Holder (or a third

ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung von Zinsen innerhalb von 30 Tagen nach dem späteren der Tage, an dem die Zahlung fällig und zahlbar wurde bzw an dem die Zahlung ordnungsgemäß bereitgestellt wurde, geltende gemacht hätte; oder	party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment of interest within 30 days after the date on which such payment became due and payable or the date on which payment thereof is duly provided for, whichever occurs later; or
(f) anders als durch Einbehalt oder Abzug auf Zahlungen von Zinsen auf die Schuldverschreibungen zahlbar sind; oder	(f) are payable in a different way than by being withheld or deducted from payments of interest on the Notes; or
(g) nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder	(g) are withheld or deducted after payment by the Issuer during the transfer to the Holder or a third party on account of the Holder; or
(h) einbehalten oder abgezogen werden aufgrund jeglicher Kombination der Absätze (a)-(g).	(h) are withheld or deducted in relation to any combination of items (a)-(g).
Zudem werden keine Zusätzlichen Beträge im Hinblick auf Zahlungen auf die Schuldverschreibungen an einen Gläubiger geleistet, dem die Zahlung nach den Gesetzen der Republik Österreich für steuerliche Zwecke nicht zurechenbar ist, wenn die Person, der die Zahlung für steuerliche Zwecke zurechenbar ist, selbst nicht zum Erhalt von Zusätzlichen Beträgen berechtigt wäre, wenn sie unmittelbarer Gläubiger der Schuldverschreibungen wäre.**]**	Further, no Additional Amounts shall be payable with respect to payments under the Notes to a Holder whom such payments are not attributable to for tax purposes pursuant to the laws of the Republic of Austria, if the person to whom the payments are attributable to for tax purposes would not be entitled to receipt of such Additional Amounts, if such person were the direct Holder of the Notes.**]**
(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. Die Emittentin ist berechtigt, von den an einen Gläubiger oder einen an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten unter den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen diejenigen Beträge einzubehalten oder abzuziehen, die erforderlich sind, um eine etwaige Steuer zu zahlen, die die Emittentin gemäß einer Vereinbarung einzubehalten oder abzuziehen verpflichtet ist, die in Artikel 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der "**Kodex**") beschrieben wird, oder die anderweitig gemäß den Artikeln 1471 bis 1474 des Kodex (oder etwaigen unter dem Kodex erlassenen Verordnungen oder amtlichen Auslegungen des Kodex), oder gemäß einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einer anderen Jurisdiktion zur Umsetzung des Kodex (oder gemäß steuerrechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Gesetzgebung, Vorschriften oder Praktiken, die eine solche zwischenstaatliche Vereinbarung umsetzen) (jeder Einbehalt oder Abzug, ein "**FATCA Einbehalt**") vorgeschrieben wird. Weder die Emittentin noch eine andere Person ist verpflichtet, irgendwelche Zusätzlichen Beträge in Bezug auf den FATCA Einbehalt zu zahlen.	(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. The Issuer is authorised to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes sufficient funds for the payment of any tax that it is required to withhold or deduct pursuant an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), or that is otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code (or any regulations thereunder or official interpretations thereof) or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices implementing such an intergovernmental agreement) (any such withholding or deduction, a "**FATCA Withholding**"). Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any Additional Amounts in respect of FATCA Withholding.

§ 8 VERJÄHRUNG	§ 8 PRESCRIPTION
Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von dreißig Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von drei Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.	Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within thirty years (in the case of principal) and three years (in the case of interest) upon the relevant due date.
§ 9 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG	**§ 9 FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION**
(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen*. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (mit Ausnahme des Begebungstags, des Ausgabekurses, des Verzinsungsbeginns und/oder des ersten Zinszahlungstags) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen konsolidiert werden und eine einheitliche Serie bilden.	(1) *Further Issues of Notes*. The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms as the Notes in all respects (except for the date of issuance, the issue price, the interest commencement date and/or the first interest payment date) so as to be consolidated and form a single series with the Notes.
(2) *Rückkäufe*. Vorausgesetzt, dass alle anwendbaren aufsichtsrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und dass zusätzlich die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind, sind die Emittentin und jede ihrer Tochtergesellschaften berechtigt Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zurückzukaufen. Die von der Emittentin oder jeder Tochtergesellschaft erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin bzw. dieser Tochtergesellschaft von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.	(2) *Repurchases*. Provided that all applicable regulatory and other statutory restrictions are observed, and provided further that the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met, the Issuer and any of its Subsidiaries may repurchase Notes in the open market or otherwise. Notes repurchased by the Issuer or any Subsidiary may, at the option of the Issuer or such Subsidiary, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for cancellation.
(3) *Entwertung*. Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.	(3) *Cancellation*. All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.
§ 10 MITTEILUNGEN	**§ 10 NOTICES**
(1) *Bekanntmachung*. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Tatsachenmitteilungen sind im Internet auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") zu veröffentlichen. Jede derartige Tatsachenmitteilung gilt mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam übermittelt. Allfällige börsenrechtliche Veröffentlichungsvorschriften	(1) *Publication*. All notices of facts concerning the Notes shall be published on the website of the Issuer ("www.bank99.at"). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the fifth calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the fifth calendar day following the date of the first such publication). This does not affect any applicable stock exchange law publication requirements. Legally material notices shall be given to the Holders via the respective institutions which maintain the Holders' security accounts.

bleiben hiervon unberührt. Rechtlich bedeutsame Mitteilungen werden an die Gläubiger im Wege der depotführenden Stelle übermittelt. Alternativ ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Mitteilungen direkt an ihr bekannte Gläubiger zu übermitteln.	Alternatively, the Issuer shall be entitled to send at any time notices directly to Holders known to the Issuer.
(2) *Mitteilungen an das Clearingsystem*. Soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach § 10 (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in § 10 (1) genannten Medien durch Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Kalendertag nach dem Kalendertag der Übermittlung an das Clearingsystem als den Gläubigern wirksam mitgeteilt.	(2) *Notification to Clearing System*. If the publication of notices pursuant to § 10 (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in § 10 (1), deliver the relevant notices to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the seventh calendar day after the calendar day on which said notice was delivered to the Clearing System.
[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters möglich sein sollen, einfügen:*	**[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall be possible, insert*:**
§ 11 GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT	**§ 11 HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER**
(1) *Änderung der Emissionsbedingungen*. Die Gläubiger können vorbehaltlich der Einhaltung der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Anerkennung der Schuldverschreibungen als **[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*** Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**] [*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** Tier 2 Instrumente**]** (einschließlich, soweit zur Klarstellung relevant, der Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf gemäß § 5 (**[**6**]**)) entsprechend der nachfolgenden Bedingungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit eine Änderung der Emissionsbedingungen im Hinblick auf bestimmte Gegenstände mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse sind für alle Gläubiger verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.	(1) *Amendment to the Terms and Conditions*. In accordance with the subsequent provisions and subject to compliance with the Applicable Supervisory Regulations for the Notes to qualify as **[*in the case of Preferred Senior Notes insert:*** eligible liabilities instruments**] [*in the case of Subordinated Notes insert:*** Tier 2 Instruments**]** (including, for the avoidance of doubt, where relevant, the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**)), the Holders may agree with the Issuer on amendments to these Terms and Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions shall be binding on all Holders. A majority resolution which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.
(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:	(2) The Holders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:
(a) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinszahlungen;	(a) changes in the due date or reduction or exclusion of interest payments;
(b) der Veränderung der Fälligkeit des Nennbetrags;	(b) changes in the due date of the principal amount;

(c) der Verringerung des Nennbetrags;	(c) reduction of the principal amount;
(d) der Nachrangigkeit der Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin;	(d) subordination of the claims under the Notes during insolvency proceedings of the Issuer;
(e) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen;	(e) conversion or exchange of the Notes into shares, other securities or other promises of performance;
(f) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen;	(f) changes in the currency of the Notes;
(g) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Gläubiger oder dessen Beschränkung;	(g) waiver or limitation of the Holders' right of termination;
(h) der Ersetzung der Emittentin; und	(h) substitution of the Issuer; and
(i) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen.	(i) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Notes.
Etwaige Änderungen werden nicht vorgenommen, wenn und soweit nach der Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass dies (i) zu einer Änderung der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen führt, die wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder zu ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, oder (ii) die Einstufung der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften beeinträchtigen würde.	Any amendments will not be made if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to (i) result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, or (ii) prejudice the qualification of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the Applicable Supervisory Regulations.
(3) *Einberufung der Gläubigerversammlung*. Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich mit der Begründung verlangen, sie wollten einen gemeinsamen Vertreter bestellen oder abberufen, sie wollten über das Entfallen der Wirkung der Kündigung beschließen oder sie hätten ein sonstiges besonderes Interesse an der Einberufung.	(3) *Convening a Holders' Meeting*. The Holders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Holders. It shall be convened if Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes request such convocation in writing for the purpose of appointing or removing a Joint Representative, passing a resolution in order to render a termination invalid or for any other particular interest in such convocation.
(4) *Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung*. In der Einberufung müssen die Firma, der Sitz der Emittentin und die Zeit der Gläubigerversammlung, die Tagesordnung sowie die Bedingungen angeben werden, von denen die Teilnahme an der Gläubigerversammlung und die Ausübung des Stimmrechts abhängen. Die Einberufung ist gemäß § 10 bekanntzumachen.	(4) *Contents of the Convening Notice, Publication*. The convening notice shall state the name and the registered office of the Issuer and the time of the Holders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Holders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § 10.
(5) *Frist, Nachweis*. Die Gläubigerversammlung ist mindestens 14 Kalendertage vor dem Kalendertag	(5) *Convening Period, Evidence*. The Holders' meeting shall be called at least 14 calendar days

der Versammlung einzuberufen. Als Nachweis für die Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung ist ein in Textform erstellter besonderer Nachweis des Clearingsystems oder der Depotbank des Gläubigers beizubringen. "**Depotbank**" bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.	before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Holders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented. "**Custodian**" means any credit institution 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.
(6) *Tagesordnung*. Zu jedem Gegenstand, über den die Gläubigerversammlung beschließen soll, hat der Einberufende in der Tagesordnung einen Vorschlag zur Beschlussfassung zu machen. Die Tagesordnung der Gläubigerversammlung ist mit der Einberufung bekannt zu machen. Über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der vorgeschriebenen Weise bekannt gemacht sind, dürfen Beschlüsse nicht gefasst werden. Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, können verlangen, dass neue Gegenstände zur Beschlussfassung bekannt gemacht werden. Diese neuen Gegenstände müssen spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung bekannt gemacht sein. Gegenanträge, die ein Gläubiger vor der Versammlung angekündigt hat, muss die Emittentin unverzüglich bis zum Kalendertag der Gläubigerversammlung im Internet auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") den Gläubigern zugänglich machen.	(6) *Agenda*. The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Holders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Holders' meeting shall be published together with the convening notice. No resolutions may be passed on agenda items that have not been published in the required manner. Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Holders' meeting. Without undue delay and until the date of the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the Holders on its website ("www.bank99.at"), any counter-motions announced by a Holder before the meeting.
(7) *Beschlussfähigkeit*. Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Wird in der Gläubigerversammlung die mangelnde Beschlussfähigkeit festgestellt, kann der Vorsitzende eine zweite Versammlung zum Zweck der erneuten Beschlussfassung einberufen. Die zweite Versammlung ist beschlussfähig; für Beschlüsse, zu deren Wirksamkeit eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist, müssen die Anwesenden mindestens 25 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden Schuldverschreibungen.	(7) *Quorum*. The Chairperson shall prepare a register of Holders participating in the vote. Such register shall include the Holders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Holder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Holders. The Holders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent. of the outstanding Notes by value. If the Holders' meeting does not have a quorum, the Chairperson may convene a second meeting for the purposes of passing the resolution(s) anew. Such second meeting requires no quorum. For resolutions which require a qualified majority the persons present must represent at least 25 per cent. of the outstanding Notes. Notes for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Notes.

(8) *Mehrheitserfordernisse*. Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die oben in § 11 (2) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.	(8) *Majority Requirements*. Resolutions relating to material amendments to these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 11 (2) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments to the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.
(9) *Abstimmung ohne Versammlung*. Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 11 (7). Über jeden in der Abstimmung gefassten Beschluss ist durch einen Notar eine Niederschrift aufzunehmen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann binnen eines Jahres nach Ablauf des Abstimmungszeitraums von der Emittentin eine Abschrift der Niederschrift nebst Anlagen verlangen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann gegen das Ergebnis schriftlich Widerspruch erheben binnen zwei Wochen nach Bekanntmachung der Beschlüsse. Über den Widerspruch entscheidet der Abstimmungsleiter. Gibt er dem Widerspruch statt, hat er das Ergebnis unverzüglich bekannt zu machen; § 11 (13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen.	(9) *Vote without a Meeting*. All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the Issuer, or the Joint Representative of the Holders if it has requested such vote. The request for voting shall set out the period within which votes may be cast. Such period shall be at least 72 hours. During the voting period, the Holders may cast their votes to the scrutineer in text form. The request shall set out in detail the conditions to be met in order for the votes to be valid. The scrutineer shall ascertain the entitlement to cast a vote by means of the evidence provided and shall prepare a list of Holders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Holders' meeting, which shall be deemed to be a second Holders' meeting within the meaning of § 11 (7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Holder participating in the vote may request within one year of the end of the voting period a copy of the minutes and its annexes from the Issuer. Each Holder participating in the vote may object to the result in writing within two weeks of publication of the resolutions. The scrutineer shall decide on any such objection. If it takes remedial action as a result of the objection, it shall publish the result without undue delay. § 11 (13) shall apply *mutatis mutandis*. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Holder without undue delay in writing.
(10) *Stimmrecht*. An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einer ihrer	(10) *Voting Right*. Each Holder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Notes held by such Holder. Voting rights are suspended with respect to the shares attributable to the Issuer or any of its Subsidiaries

Tochtergesellschaften zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden. Die Emittentin darf Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.	or held for the account of the Issuer or any of its Subsidiaries. The Issuer may not make available Notes for which the voting rights have been suspended to any third party for the purposes of exercising the voting rights in lieu of the Issuer. This shall also apply to any Subsidiaries of the Issuer. Exercise of voting rights for the purposes specified above is prohibited. It is prohibited to offer, promise or grant any advantage as consideration to any person entitled to vote not to vote, or to vote in a particular way, in a Holders' meeting or a vote. No person entitled to vote may require, accept any promise of or accept any advantage or consideration for not voting, or voting in a particular way, in a Holders' meeting or a vote.
(11) *Leitung der Abstimmung*. Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie gemäß § 11 (15) bestellt) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet (der "**Vorsitzende**").	(11) *Chair of the vote*. The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative (as appointed pursuant to § 11 (15) has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").
(12) *Abstimmung, Niederschrift*. Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.	(12) *Voting, Minutes*. The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply *mutatis mutandis* to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Holders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.
(13) *Bekanntmachung von Beschlüssen*. Die Emittentin hat die Beschlüsse der Gläubiger auf ihre Kosten in geeigneter Form öffentlich bekannt zu machen. Die Beschlüsse sind unverzüglich gemäß § 10 zu veröffentlichen. Außerdem hat die Emittentin die Beschlüsse der Gläubiger sowie, wenn ein Gläubigerbeschluss diese Emissionsbedingungen ändert, den Wortlaut der ursprünglichen Emissionsbedingungen vom Kalendertag nach der Gläubigerversammlung an für die Dauer von mindestens einem Monat auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") zugänglich zu machen.	(13) *Publication of Resolutions*. The Issuer shall publish the resolutions passed by the Holders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § 10. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ("www.bank99.at") the resolutions passed by the Holders and, if these Terms and Conditions are amended by a Holders' resolution, the wording of the original Terms and Conditions.
(14) *Vollziehung von Beschlüssen*. Beschlüsse der Gläubigerversammlung, durch welche der Inhalt dieser Emissionsbedingungen abgeändert oder ergänzt wird, sind in der Weise zu vollziehen, dass die maßgebliche Globalurkunde ergänzt oder geändert wird. Im Fall der Verwahrung der Globalurkunde durch eine Wertpapiersammelbank hat der Vorsitzende oder Abstimmungsleiter dazu den in der Niederschrift dokumentierten	(14) *Implementation of Resolutions*. Resolutions passed by the Holders' meeting which amend or supplement the contents of these Terms and Conditions shall be implemented in such a way that the relevant Global Note is supplemented or amended. If the Global Note has been deposited with a central securities depository, the Chairperson of the meeting or the scrutineer shall forward for this purpose the contents of the

Beschlussinhalt an die Wertpapiersammelbank zu übermitteln mit dem Ersuchen, die eingereichten Dokumente in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.	resolution recorded in the minutes to the central securities depository, requesting it to add the documents submitted in appropriate form. It shall affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.
(15) *Gemeinsamer Vertreter*.	(15) *Joint Representative*.
[*Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.**]**	**[*If no Joint Representative is designated in the Terms and Conditions insert:*** The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.**]**
[*Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist **[*Namen, Adresse und gegebenenfalls Website des gemeinsamen Vertreters einfügen*]**. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.**]**	**[*If the Joint Representative is appointed in the Terms and Conditions insert*:** The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder shall be **[*insert name, address and website (if any) of the Joint Representative*]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.**]**
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. Der gemeinsame Vertreter haftet den Gläubigern als Gesamtgläubigern für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Vertreters anzuwenden. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Gläubiger beschränkt werden. Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Gläubiger. Der gemeinsame Vertreter kann von den Gläubigern jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden. Der gemeinsame Vertreter kann von der Emittentin verlangen, alle Auskünfte zu erteilen, die zur Erfüllung der ihm übertragenen Aufgaben erforderlich sind.**]**	The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Holders as joint and several creditors for the due performance of its duties. In the performance of its duties, it shall act with the care of a prudent representative. The Joint Representative's liability may be limited by resolution of the Holders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Holders. The Joint Representative may be removed by the Holders at any time without reason. The Joint Representative may require the Issuer to provide any information that is necessary for the performance of its duties.**]**

§ [12] ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG	§ [12] APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT
(1) *Anwendbares Recht*. Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.	(1) *Applicable Law*. The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.
(2) *Gerichtsstand*. Die zuständigen österreichischen Gerichte sind ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben), soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.	(2) *Place of Jurisdiction*. The competent Austrian courts shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.
(3) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist. **[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters nicht möglich sein sollen, einfügen:* "Depotbank"** bezeichnet jedes Kreditinstitut oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und	(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 a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b). Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings. **[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall not be possible, insert*: "Custodian"** means any credit institution 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.**]**

bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearingsystems.**]**	
§ [13] SPRACHE	**§ [13] LANGUAGE**
[*Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind ausschließlich in der deutschen Sprache abgefasst.**]**	
	[*In case the Terms and Conditions are written in the English language only, insert:* These Terms and Conditions are written in the English language only.**]**
[*Falls der deutschsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind in der deutschen 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 the German language text shall be binding and a non-binding English translation is provided, insert:*** This translation of the Terms and Conditions is written in the English language. The Terms and Conditions are provided in German language. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.**]**
[*Falls der englischsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die deutsche Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Übersetzung der Emissionsbedingungen ist in der deutschen Sprache abgefasst. Die Emissionsbedingungen in englischer Sprache sind beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**	**[*In case the English language text shall be binding and a non-binding German translation is provided, insert:*** These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be binding and prevailing. The German language translation shall be non-binding.**]**

Option III – NOTES WITH A FIX TO FIX INTEREST RATE OR A FIX TO VARIABLE INTEREST RATE

[OPTION III – EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT EINEM FEST ZU FEST ZINSSATZ ODER EINEM FEST ZU VARIABLEN ZINSSATZ:	**[OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR NOTES WITH A FIX TO FIX INTEREST RATE OR A FIX TO VARIABLE INTEREST RATE:**
§ 1 **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN**	**§ 1** **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**
(1) *Währung*, *Stückelung*. Diese Serie **[*Seriennummer einfügen*]** von **[**nachrangigen**]** Schuldverschreibungen wird von der bank99 AG (die "**Emittentin**") in **[*festgelegte Währung einfügen*]** (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die als Daueremission angeboten und begeben werden, einfügen:*** bis zu**] [*festgelegte Währung und Gesamtnennbetrag einfügen*]** (in Worten: **[*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]**) in der Stückelung von jeweils **[*festgelegte Währung und festgelegte Stückelung einfügen*]** (die "**festgelegte Stückelung**") (die "**Schuldverschreibungen**", und jede eine "**Schuldverschreibung**") begeben.	(1) *Currency*, *Denomination*. This series **[*insert number of series*]** of **[**subordinated**]** notes is being issued by bank99 AG (the "**Issuer**") in **[*insert specified currency*]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of **[*in case of Notes offered and issued as tap issues insert:*** up to**] [*insert specified currency and aggregate principal amount*]** (in words: **[*insert aggregate principal amount in words*]**) in the denomination of **[*insert specified currency and specified denomination*]** (the "**Specified Denomination**") each (the "**Notes**" and each a "**Note**").
[*Im Fall einer Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie, einfügen:* Diese Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** wird mit der Serie **[*Seriennummer einfügen*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]**, Tranche 1 begeben am **[*Valutierungstag der ersten Tranche einfügen*]** **[**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der zweiten Tranche einfügen*]** dieser Serie**] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der dritten Tranche einfügen*]** dieser Serie**]** konsolidiert und formt mit dieser eine einheitliche Serie **[*Seriennummer einfügen*]**. Der Gesamtnennbetrag der Serie **[*Seriennummer einfügen*]** lautet **[*Gesamtnennbetrag der gesamten konsolidierten Serie einfügen*]**.**]**	**[*In the case the Tranche to become part of an existing Series, insert:*** This Tranche **[*insert number of tranche*]** shall be consolidated and form a single Series **[*insert number of series*]** with the Series **[*insert number of series*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]** Tranche 1 issued on **[*insert Issue Date of Tranche 1*] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 2*]** of this Series**] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 3*]** of this Series**]**. The aggregate principal amount of Series **[*insert number of series*]** is **[*insert aggregate principal amount of the consolidated Series*]**.**]**
(2) *Form*. Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.	(2) *Form*. The Notes are being issued in bearer form.
(3) *Globalurkunde*. Die Schuldverschreibungen sind durch eine veränderbare Sammelurkunde ohne Zinsscheine (die "**Globalurkunde**") gemäß dem österreichischen Depotgesetz idgF verbrieft.	(3) *Global Note*. The Notes are represented by a modifiable global note without coupons (the "**Global Note**") pursuant to the Austrian Securities Depositary Act (*Depotgesetz*), as amended.
(4) *Clearingsystem*. Die Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt bzw. angelegt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearingsystem**" bezeichnet **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A.,	(4) *Clearing System*. The Global Note will be kept in custody or created by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg,

Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB**] [,] [**und**] [*anderes Clearingsystem angeben*]** und jeden Funktionsnachfolger.	Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB**] [,] [**and**] [*specify other Clearing System*]** and any successor in such capacity.
(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen*. "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen vergleichbaren Rechten an der Globalurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems und anwendbarem Recht auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.	(5) *Holder of Notes*. "**Holder**" 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 and applicable law.
(6) *Bestimmte Definitionen.*	(6) *Certain Definitions*.
"**Anwendbare Aufsichtsrechtliche Vorschriften**" bezeichnet jederzeit alle jeweils gültigen und anwendbaren gesetzlichen Anforderungen und alle jeweils gültigen und anwendbaren Verordnungen, Anforderungen, Standards, Leitlinien, Richtlinien oder sonstigen Vorschriften darunter (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Leitlinien und Entscheidungen der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde, der Europäischen Zentralbank, der Zuständigen Behörde, des Einheitlichen Abwicklungsausschusses und/oder der Abwicklungsbehörde, der Verwaltungspraxis einer solchen Behörde, jeder einschlägigen Entscheidung eines Gerichts und den anwendbaren Übergangsbestimmungen), die sich auf die aufsichtsrechtlichen Anforderungen und/oder die Abwicklung beziehen und auf die Emittentin, jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis, anwendbar sind, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Bestimmungen des BWG, des BaSAG, der IO, der BRRD, der SRM Verordnung, der CRD, der CRR und der SSM Verordnung oder eines anderen Gesetzes, einer anderen Verordnung oder Richtlinie, die anstatt dieses/r in Kraft treten kann und auf die Emittentin jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis zur gegebenen Zeit anwendbar sind.	"**Applicable Supervisory Regulations**" means, at any time, any requirements under laws and any regulations, requirements, standards, guidelines, policies or other rules thereunder applicable from time to time (including, but not limited to, the guidelines and decisions of the European Banking Authority, the European Central Bank, the Competent Authority, the Single Resolution Board and/or the Resolution Authority, the administrative practice of any such authority, any applicable decision of a court and any applicable transitional provisions) relating to prudential requirements and/or resolution and applicable to the Issuer, on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, from time to time, including but not limited to the provisions of the BWG, the BaSAG, the IO, the BRRD, the SRM Regulation, the CRD, the CRR and the SSM Regulation, or such other law, regulation or directive as may come into effect in place thereof, as applicable to the Issuer on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, at the relevant time.
"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) CRR.	"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) CRR.
"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BaSAG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BaSAG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), wie in der Republik Österreich umgesetzt und in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Artikel der BRRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.	"**BRRD**" means Directive 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), as implemented in the Republic of Austria and as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BRRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**BWG**" bezeichnet das österreichische Bankwesengesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BWG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BWG**" means the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BWG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRD**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRD**" means Directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRR in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRR**" means Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRR in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Emissionsbedingungen**" bezeichnet diese Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.	"**Terms and Conditions**" means these terms and conditions of the Notes.
"**Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem	"**Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which
[*Falls die festgelegte Währung Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is Euro, the following applies*:**
(i) das Clearingsystem **[,][**und**]** (ii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind **[**und (iii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind**].]**	(i) the Clearing System **[,][**and**]** (ii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments **[**and (iii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.**]**
[*Falls die festgelegte Währung nicht Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is not Euro, the following applies*:**
(i) das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte	(i) the Clearing System is open and (ii) commercial banks and foreign exchange markets settle

Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind **[*soweit erforderlich einfügen*:** und (iii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**].]**	payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*] [*insert, as applicable*:** and (iii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**].]**
"**IO**" bezeichnet die österreichische Insolvenzordnung in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen der IO in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**IO**" means the Austrian Insolvency Act (*Insolvenzordnung*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the IO in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
"**MREL Anforderung**" meint die Mindestanforderungen für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (*Minimum Requirement for Eligible Liabilities* - MREL), die für die Emittentin und/oder die MREL-Gruppe der Emittentin gelten oder gegebenenfalls gelten werden, und zwar gemäß:	"**MREL Requirement**" means the minimum requirements for eligible liabilities (MREL) which are or, as the case may be, will be, applicable to the Issuer and/or the Issuer's MREL Group in accordance with
(i) § 100 BaSAG; oder	(i) § 100 BaSAG; or
(ii) Artikel 12 der SRM Verordnung,	(ii) Article 12 of the SRM Regulation,
wobei "**MREL-Gruppe der Emittentin**" die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften (sofern vorhanden) bezeichnet, die die MREL Anforderung auf Gruppenbasis erfüllen müssen.**]**	where "**Issuer's MREL Group**" means the Issuer and its subsidiaries (if any) which have to comply with the MREL Requirement on a group basis.**]**
"**SRM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SRM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SRM Regulation**" means Regulation (EU) No 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SRM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**SSM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SSM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SSM Regulation**" means Council Regulation (EU) No 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SSM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Tochtergesellschaft**" bezeichnet jede Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß Artikel 4(1)(16) CRR.	"**Subsidiary**" means any subsidiary of the Issuer pursuant to Article 4(1)(16) CRR.

"**Vereinigte Staaten**" bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).	"**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).
"**Zuständige Behörde**" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4 (1) (40) CRR und/oder Artikel 9 (1) SSM Verordnung, die, in jedem Fall, für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis verantwortlich ist.	"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR and/or Article 9(1) SSM Regulation, in each case, which is responsible to supervise the Issuer on an individual basis and/or (sub-) consolidated basis.
§ 2 **STATUS**	**§ 2** **STATUS**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sollen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (im Sinne des Artikels 72a (1) lit a und Artikels 72b CRR mit Ausnahme von Artikel 72b (2) lit d CRR) der Emittentin für die MREL Anforderung zählen, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.**]**	(1) *Status*. The Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and are intended to qualify as eligible liabilities instruments (within the meaning of point (a) of Article 72a(1) and Article 72b CRR with the exception of point (d) of Article 72b(2) CRR) of the Issuer for the MREL Requirement ranking in the event of insolvency or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert*:**
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen stellen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) dar.	(1) *Status.* The Notes shall constitute Tier 2 Instruments (as defined below).
Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass Ansprüche unter den Schuldverschreibungen im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin und soweit die Schuldverschreibungen (zumindest teilweise) als Eigenmittelposten anerkannt werden:	The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer, provided that in the event of insolvency or liquidation of the Issuer and to the extent that the Notes are (at least partly) recognized as own funds items, claims under the Notes rank:
(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind;	(a) junior to all present or future unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer;
(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die	(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations

vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und	of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and
(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, welche nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.	(c) senior to all present or future claims under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Notes.
"**Tier 2 Instrumente**" bezeichnet alle (direkt oder indirekt begebenen) Kapitalinstrumente der Emittentin, die zu Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR zählen, einschließlich aller Kapitalinstrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten des Ergänzungskapitals zählen.**]**	"**Tier 2 Instruments**" means any (directly or indirectly issued) capital instruments of the Issuer that qualify as Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR, including any capital instruments that qualify as Tier 2 instruments pursuant to transitional provisions under the CRR.**]**
(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting, Keine Sicherheiten/Garantien und Keine Verbesserung des Ranges.* Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*,** Insolvenz oder Liquidation der Emittentin**]** beeinträchtigen würden.	(2) *No Set-off/Netting, No Security/Guarantee and No Enhancement of Seniority*. The Notes are not subject to any set-off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution **[*in the case of Subordinated Notes insert*:**, insolvency or liquidation of the Issuer**]**.
Die Schuldverschreibungen sind nicht besichert oder Gegenstand einer Garantie oder einer anderen Regelung, die den Ansprüchen der Forderungen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.	The Notes are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Notes.
(3) *Hinweis auf die Möglichkeit gesetzlicher Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften 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 Anleihebedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.	(3) *Note on the possibility of statutory resolution measures*. Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the Applicable Supervisory Regulations, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Terms and Conditions or a cancellation of the Notes.

§ 3 ZINSEN	§ 3 INTEREST
(1) *Festzinsperioden.*	(1) *Fixed Rate Interest Periods.*
(a) *Festzinssatz und Festzinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres Nennbetrags verzinst, und zwar während des Zeitraums (der "**Erste Zeitraum**") vom **[*Verzinsungsbeginn einfügen*]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum **[*Zinssatzwechseltag einfügen*]** (der "**Zinssatzwechseltag**") (ausschließlich) mit **[*Festzinssatz einfügen*]** % *per annum* **[*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz einfügen*:** und vom Zinssatzwechseltag (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) (der "**Zweite Zeitraum**") mit dem Wechselzinssatz (der gemäß § 3 (2) festgelegt wird)**]**.	(a) *Fixed Rate of Interest and Fixed Rate Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount during the period (the "**First Period**") from, and including, **[*insert Interest Commencement Date*]** (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, **[*insert Reset Date*]** (the "**Reset Date**") at the rate of **[*insert Fixed Rate of Interest*]** per cent. *per annum* **[*in case of Notes with a fix to fix interest rate, insert*:** and at the Reset Rate of Interest (as determined according to § 3 (2)) from, and including, the Reset Date to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 5 (1)) (the "**Second Period**")**]**.
[*Im Fall einer kurzen oder langen ersten oder letzten Zinsperiode einfügen*: Mit Ausnahme der **[**ersten**] [**letzten**]** Zinszahlung sind die Zinsen auf die Schuldverschreibungen**] [**Die Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind**] [*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen*:** für den Ersten Zeitraum**] [*im Fall von monatlichen Zinszahlungen einfügen*:** monatlich**] [*im Fall von vierteljährlichen Zinszahlungen einfügen*:** vierteljährlich**] [*im Fall von halbjährlichen Zinszahlungen einfügen*:** halbjährlich**] [*im Fall von jährlichen Zinszahlungen einfügen*:** jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*]** nachträglich am **[*Festzinszahlungstag(e) einfügen*]** eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "**Festzinszahlungstag**"), beginnend mit dem **[*ersten Festzinszahlungstag einfügen*]** und endend mit dem **[*letzten Zinszahlungstag einfügen, der ein Zinssatzwechseltag ist*] [([**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung)**]**. Die Festzinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[4]**) enthaltenen Bestimmungen.	**[*In the case of a short or long first or last interest period insert:*** With the exception of the **[**first**] [**last**]** payment of interest, interest on the Notes**] [**Interest on the Notes**] [*in case of Notes with a fix to variable interest rate, insert*:** for the First Period**]** shall be payable **[*in case of monthly interest payments insert:*** monthly**] [*in case of quarterly interest payments insert:*** quarterly**] [*in case of semi-annual interest payments insert:*** semi-annually**] [*in case of annual interest payments insert:*** annually**] [*insert any other applicable coupon frequency*]** in arrear on **[*insert Fixed Rate Interest Payment Date(s)*]** in each year (each such date, a "**Fixed Rate Interest Payment Date**"), commencing on **[*insert first Fixed Rate Interest Payment Date*]** and ending on **[*insert last Interest Payment Date being the Reset Date*] [(**[first**] [**last**] [**short**] [**long**]** payment of interest)**]**. Fixed Rate Interest Payment Dates are subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[4]**).
(b) *Berechnung des Festzinsbetrags*. Falls der auf die Schuldverschreibungen zu zahlende Zinsbetrag für einen beliebigen Zeitraum während des Ersten Zeitraums zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung des Zinsbetrags, indem der Festzinssatz auf die festgelegte Stückelung angewendet wird, **[*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz einfügen*:** und, falls der auf die Schuldverschreibungen zu zahlende Zinsbetrag für einen bestimmten Zeitraum von weniger oder mehr als einem Jahr innerhalb des Zweiten Zeitraums zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung des	(b) *Calculation of Fixed Rate Interest Amount*. If the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time during the First Period, such amount of interest shall be calculated by applying the fixed rate of interest to the Specified Denomination **[*in case of Notes with a fix to fix interest rate, insert*:** and if the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time of less or more than a full year in the Second Period such amount of interest shall be calculated by applying the Reset Rate of Interest to the Specified Denomination**]**, multiplying such sum by the

Zinsbetrags, indem der Wechselzinssatz auf die festgelegte Stückelung angewendet wird,**]** dieser Betrag mit dem Festzinstagequotienten (wie nachstehend definiert) multipliziert und das hieraus resultierende Ergebnis auf die nächste Untereinheit der festgelegten Währung gerundet wird, wobei eine halbe Untereinheit aufgerundet wird oder die Rundung ansonsten gemäß der anwendbaren Marktkonvention erfolgt.	applicable Fixed Rate Day Count Fraction (as defined below), and rounding the resultant figure to the nearest sub-unit of the Specified Currency, half of such sub-unit being rounded upwards or otherwise in accordance with the applicable market convention.
(c) *Festzinstagequotient*. "**Festzinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung gemäß diesem § 3 (1) für einen beliebigen Zeitraum (vom ersten Tag (einschließlich) dieses Zeitraums bis zum letzten Tag (ausschließlich) dieses Zeitraums) (der "**Festzinsberechnungszeitraum**"):	(c) *Fixed Rate Day Count Fraction*. "**Fixed Rate Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note in accordance with this § 3 (1) for any period of time (from, and including, the first day of such period to, but excluding, the last day of such period) (the "**Fixed Rate Calculation Period**"):
[*Falls "Actual/Actual" (ICMA) anwendbar ist, einfügen:*	**[*If "Actual/Actual (ICMA)" applies, insert:***
1. falls der Festzinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Festzinsfeststellungsperiode, in die das Ende des Festzinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Festzinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Kalendertage in dem Festzinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Festzinsfeststellungsperiode und (y) der Anzahl der Festzinsfeststellungstage (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder	1. if the Fixed Rate Calculation Period is equal to or shorter than the Fixed Rate Determination Period during which the Fixed Rate Calculation Period ends, the number of calendar days in such Fixed Rate Calculation Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Fixed Rate Determination Period and (y) the number of Fixed Rate Determination Dates (as specified below) that would occur in any year; or
2. falls der Festzinsberechnungszeitraum länger ist als die Festzinsfeststellungsperiode, in die das Ende des Festzinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus	2. if the Fixed Rate Calculation Period is longer than the Fixed Rate Determination Period during which the Fixed Rate Calculation Period ends, the sum of
(A) der Anzahl der Kalendertage in dem Festzinsberechnungszeitraum, die in die Festzinsfeststellungsperiode fallen, in welcher der Festzinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Festzinsfeststellungsperiode und (y) der Anzahl der Festzinsfeststellungstage in einem Kalenderjahr; und	(A) the number of calendar days in such Fixed Rate Calculation Period falling in the Fixed Rate Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of calendar days in such Fixed Rate Determination Period and (y) the number of Fixed Rate Determination Dates that would occur in any year; and
(B) der Anzahl der Kalendertage in dem Festzinsberechnungszeitraum, die in die nächste Festzinsfeststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in dieser Festzinsfeststellungsperiode und	(B) the number of calendar days in such Fixed Rate Calculation Period falling in the next Fixed Rate Determination Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Fixed Rate Determination Period and (y) the number of Fixed Rate

(y) der Anzahl der Festzinsfeststellungstage in einem Kalenderjahr.	Determination Dates that would occur in any year.
"**Festzinsfeststellungsperiode**" ist der Zeitraum von einem Festzinsfeststellungstag (einschließlich) bis zum nächsten Festzinsfeststellungstag (ausschließlich); dies schließt dann, wenn der Verzinsungsbeginn kein Festzinsfeststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Festzinsfeststellungstag vor dem Verzinsungsbeginn anfängt, und dann, wenn der letzte Festzinszahlungstag kein Festzinsfeststellungstag ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Festzinsfeststellungstag nach dem letzten Festzinszahlungstag endet.	"**Fixed Rate Determination Period**" means the period from, and including, a Fixed Rate Determination Date to, but excluding, the next Fixed Rate Determination Date (including, where the Interest Commencement Date is not a Fixed Rate Determination Date, the period commencing on the first Fixed Rate Determination Date prior to the Interest Commencement Date, and where the final Fixed Rate Interest Payment Date is not a Fixed Rate Determination Date, the first Fixed Rate Determination Date falling after the final Fixed Rate Interest Payment Date, as the case may be).
"**Festzinsfeststellungstag**" bezeichnet **[*Festzinsfeststellungstag(e) einfügen*]** in jedem Jahr.**]**	"**Fixed Rate Determination Date**" means **[*insert Fixed Rate Determination Date(s)*]** in each year.**]**
[*Falls "Actual/365 (Fixed)" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Festzinsberechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**	**[*If "Actual/365 (Fixed)" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Fixed Rate Calculation Period divided by 365.**]**
[*Falls "Actual/360" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Festzinsberechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**	**[*If "Actual/360" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Fixed Rate Calculation Period divided by 360.**]**
[*Falls "30/360", "360/360" oder "Bond Basis" anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Festzinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Festzinstagequotient; "**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Festzinsberechnungszeitraum fällt; "**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums fällt; "**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Festzinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und	**[*If "30/360", "360/360" or "Bond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Fixed Rate Calculation Period divided by 360, calculated with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ Where: "**DCF**" means Fixed Rate Day Count Fraction; "**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Fixed Rate Calculation Period falls; "**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period falls; "**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day included in the Fixed Rate Calculation Period falls; "**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period falls; "**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Fixed Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29; in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.**]**
[*Falls 30E/360 oder Eurobond Basis anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Festzinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet in Übereinstimmung mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$	**[*If "30E/360" or "Eurobond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Fixed Rate Calculation Period divided by 360, calculated in accordance with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$
Wobei:	Where:
"**DCF**" bezeichnet den Festzinstagequotient;	"**DCF**" means Fixed Rate Day Count Fraction;
"**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Festzinsberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Fixed Rate Calculation Period falls;
"**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period falls;
"**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day included in the Fixed Rate Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period falls;
"**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Festzinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und	"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Fixed Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and
"**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Festzinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Fixed Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz einfügen*:	**[*In case of Notes with a fix to fix interest rate, insert*:**
(2) *Bestimmung des Wechselzinssatzes*	(2) *Determination of the Reset Rate of Interest*
(a) *Wechselzinssatz.* Der Zinssatz für den Zweiten Zeitraum (der "**Wechselzinssatz**") ist der Referenzsatz (wie nachstehend definiert) **[*im Fall einer Marge einfügen*:** **[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge (wie nachstehend definiert)**]** **[*im Fall eines Faktors einfügen*:** **[**und**]** multipliziert mit dem Faktor **[*Faktor einfügen*]]**, mindestens aber 0,00% *per annum*.	(a) *Reset Rate of Interest.* The rate of interest for the Second Period (the "**Reset Rate of Interest**") shall be the Reference Rate (as defined below) **[*in case of a Margin insert*:** **[**plus**]** **[**minus**]** the Margin (as defined below)**]** **[*in case of a Factor insert*:** **[**and**]** multiplied by the factor **[*insert Factor*]]**, subject to a minimum of 0.00 per cent. *per annum*.
[*Falls ein Mindest- und/oder Höchstzinssatz gilt, einfügen*:	**[*If a Minimum and/or Maximum Rate of Interest applies, insert*:**
[*Falls ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*: Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für den	**[*If Minimum Rate of Interest applies, insert*:** If the Reset Rate of Interest in respect of the Second

Zweiten Zeitraum ermittelte Wechselzinssatz niedriger ist als **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Wechselzinssatz für den Zweiten Zeitraum **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	Period determined in accordance with the above provisions is less than **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Reset Rate of Interest for the Second Period shall be **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]**
[*Falls ein Höchstzinssatz gilt, einfügen*: Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für Zweiten Zeitraum ermittelte Wechselzinssatz höher ist als **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Wechselzinssatz für Zweiten Zeitraum **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]]**	**[*If Maximum Rate of Interest applies, insert*:** If the Reset Rate of Interest in respect of the Second Period determined in accordance with the above provisions is greater than **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Reset Rate of Interest for the Second Period shall be **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]]**
Die Berechnungsstelle wird den Referenzsatz gemäß diesem § 3 (2) für den Zinswechseltag am Zinswechselfeststellungstag bestimmen.	The Calculation Agent will determine the Reference Rate in accordance with this § 3 (2) for the Reset Date on the Reset Determination Date.
Der "**Referenzsatz**" für den Zinswechseltag wird,	The "**Reference Rate**" for the Reset Date will be,
(A) solange kein Stichtag (wie in § 3 (2) (**[**d**]**) (i) definiert) eines Benchmark-Ereignises (wie in § 3 (2) (**[**d**]**) (iv) definiert) eingetreten ist, der von der Berechnungsstelle ermittelte Original-Benchmarksatz am maßgeblichen Zinswechselfeststellungstag sein; oder	(A) as long as no Effective Date (as defined in § 3 (2) (**[**d**]**) (i)) of a Benchmark Event (as defined in § 3 (2) (**[**d**]**) (iv)) has occurred, the Original Benchmark Rate on the relevant Reset Determination Date, as defined by the Calculation Agent, or
(B) falls ein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, gemäß § 3 (2) (**[**d**]**) für den Zweiten Zeitraum, die am oder nach Stichtag beginnt, bestimmt.	(B) if an Effective Date of a Benchmark Event has occurred, determined in accordance with § 3 (2) (**[**d**]**) for the Second Period commencing on or after the Effective Date.
[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*	**[*in the case of Preferred Senior Notes insert:***
(C) wenn nach Beurteilung der Emittentin als Ergebnis der Bestimmung des Referenzsatzes (i) die Schuldverschreibungen nicht mehr der anwendbaren MREL Anforderung entsprechen würden und/oder (ii) vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass eine solche Bestimmung dazu führen könnte, dass die Abwicklungsbehörde den nächsten Zinszahlungstag und nicht den Fälligkeitstag als effektiven Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen heranzieht, der Referenzsatz sein, der am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag bestimmt wurde, und wird auf die nächste und jede folgende Zinsperiode anwendbar sein. Falls dies auf den Zinsfeststellungstag vor Beginn der Variablen Zinsperiode anzuwenden ist, beträgt der für die erste und jede folgende Variable Zinsperiode geltende Referenzsatz **[*(i) die Reoffer-Rendite zum Zeitpunkt der Preisfestsetzung der Schuldverschreibungen abzüglich (ii) der Marge einfügen*] [*anderen Ausweichsatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	(C) if, in the determination of the Issuer, as a result of the determination of the Reference Rate (i) the Notes would no longer comply with the applicable MREL Requirement; and/or (ii) such determination could reasonably be expected to result in the Resolution Authority treating the next Interest Payment Date as the effective maturity of the Notes rather than the Maturity Date, the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date and will apply to the next and each subsequent Interest Period. If this is to be applied on the Interest Determination Date prior to the commencement of the Floating Rate Interest Period, the Reference Rate applicable to the first and each subsequent Floating Rate Interest Period shall be **[*insert (i) the reoffer yield at the time of pricing of the Notes minus (ii) the Margin*] [*insert other fallback rate*]** per cent. *per annum*.**]**

[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*	**[*in the case of Subordinated Notes insert:***
(C) wenn nach Beurteilung der Emittentin **[**(i)**]** die Bestimmung des Referenzsatzes wahrscheinlich zu (I) dem Ausschluss der Schuldverschreibungen aus den Eigenmitteln gemäß der CRR; oder (II) einer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, der Referenzsatz sein, der am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag bestimmt wurde, und wird auf die nächste und jede folgende Zinsperiode anwendbar sein. Falls dies auf den Zinsfeststellungstag vor Beginn der Variablen Zinsperiode anzuwenden ist, beträgt der für die erste und jede folgende Variable Zinsperiode geltende Referenzsatz **[*(i) die Reoffer-Rendite zum Zeitpunkt der Preisfestsetzung der Schuldverschreibungen abzüglich (ii) der Marge einfügen*] [*anderen Ausweichsatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	(C) if, in the determination of the Issuer, **[**(i)**]** the determination of the Reference Rate would be likely to result in (I) the exclusion of the Notes from own funds under the CRR; or (II) a reclassification as own funds of a lower quality, the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date and will apply to the next and each subsequent Interest Period. If this is to be applied on the Interest Determination Date prior to the commencement of the Floating Rate Interest Period, the Reference Rate applicable to the first and each subsequent Floating Rate Interest Period shall be **[*insert (i) the reoffer yield at the time of pricing of the Notes minus (ii) the Margin*] [*insert other fallback rate*]** per cent. *per annum*.**]**
[*Falls sich die Laufzeit des Referenzsatzes von der Laufzeit der regulären Zinszahlungen (monatlich, vierteljährlich, halbjährlich oder jährlich) unterscheidet, einfügen:* Für die Zwecke der Bestimmung des Wechselzinssatzes, der auf einem Referenzsatz basiert, der auf Basis eines Benchmarksatzes bestimmt wird, der nicht als ein **[*im Fall eines monatlichen Satzes, einfügen:*** monatlicher**] [*im Fall eines vierteljährlichen Satzes, einfügen:*** vierteljährlicher**] [*im Fall eines halbjährlichen Satzes, einfügen:*** halbjährlicher**] [*im Fall eines jährlichen Satzes, einfügen:*** jährlicher**] [*jeden anderen anwendbaren Satz einfügen*]** Satz ausgedrückt wird, wird die Summe aus diesem Referenzsatz und der Marge durch den Unabhängigen Berater in **[*im Fall eines monatlichen Satzes, einfügen:*** einen monatlichen**] [*im Fall eines vierteljährlichen Satzes, einfügen:*** einen vierteljährlichen**] [*im Fall eines halbjährlichen Satzes, einfügen:*** einen halbjährlichen**] [*im Fall eines jährlichen Satzes, einfügen:*** einen jährlichen**] [*jeden anderen anwendbaren Satz einfügen*]** Satz in kaufmännisch angemessener Weise umgewandelt.**]**	**[*If the term of the Reference Rate is different from the term of the regular interest payments (monthly, quarterly, semi-annual or annual), insert*:** For purposes of the determination of the Reset Rate of Interest that is based upon a Reference Rate determined on the basis of a benchmark rate that is not expressed as a **[*in the case of a monthly rate, insert*:** monthly**] [*in the case of a quarterly rate, insert*:** quarterly**] [*in the case of a semi-annual rate, insert*:** semi-annual**] [*in the case of an annual rate, insert*:** annual**] [*insert any other applicable rate*]** rate, the sum of such Reference Rate and the Margin will be converted by the Independent Advisor to **[*in the case of a monthly rate, insert*:** a monthly**] [*in the case of a quarterly rate, insert*:** a quarterly**] [*in the case of a semi-annual rate, insert:*** a semi-annual**] [*in the case of an annual rate, insert*:** an annual**] [*insert any other applicable rate*]** rate in a commercially reasonable manner.**]**
"**Original-Benchmarksatz**" in Bezug auf den Zweiten Zeitraum bezeichnet den jährlichen Swapsatz (ausgedrückt als ein Prozentsatz) für Swaptransaktionen in der festgelegten Währung mit einer Laufzeit **[**von **[*maßgebliche Laufzeit einfügen*]]** **[**, die der Laufzeit des Zweiten Zeitraums entspricht, die am Zinswechseltag beginnt,**]** der um **[*maßgebliche Zeit einfügen*]** (**[*maßgebliches Finanzzentrum einfügen*]** Zeit)	"**Original Benchmark Rate**" in respect of the Second Period means the annual swap rate (expressed as a percentage) for swap transactions in the Specified Currency with a term **[**of **[*insert relevant term*]]** **[**equal to the term of the Second Period starting on the Reset Date**]**, which appears on the Screen Page (as defined below) as of **[*insert relevant time*]** (**[*insert relevant financial centre*]** time) on the relevant Reset Determination

am relevanten Zinswechselfeststellungstag (wie nachstehend definiert) auf der Bildschirmseite (wie nachstehend definiert) angezeigt wird und der von seinem Benchmark-Administrator unter Anwendung der zum Verzinsungsbeginn geltenden Methodik berechnet wird, jeweils wie von der Berechnungsstelle ermittelt.	Date (as defined below) determined by its benchmark administrator using the methodology prevailing on the Interest Commencement Date, all as determined by the Calculation Agent.
Falls der Original-Benchmarksatz zu der genannten Zeit am maßgeblichen Zinswechselfeststellungstag nicht auf der Bildschirmseite angezeigt wird, jedoch kein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, entspricht der Referenzsatz am Zinswechselfeststellungstag dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem Zinswechselfeststellungstag, an dem dieser Referenzsatz auf der Bildschirmseite angezeigt wurde.	If the Original Benchmark Rate does not appear on the Screen Page as at such time on the relevant Reset Determination Date, but no Effective Date of a Benchmark Event has occurred, the Reference Rate on the Reset Determination Date shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the Reset Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed on the Screen Page.
"**Marge**" bedeutet **[*Kreditspanne zum Preisfestsetzungstag einfügen (die keine Erhöhung des Zinssatzes oder andere Anreize zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen beinhaltet)*]** % *per annum*.	"**Margin**" means **[*insert credit spread as of the pricing date (which shall not include any increase of the rate of interest or other incentive to redeem the Notes)*]** per cent. *per annum*.
Wobei:	Where:
"**Zinswechselfeststellungstag**" bezeichnet den **[**ersten**]** **[**zweiten**]** **[*andere relevante Zahl von Geschäftstagen einfügen*]** Geschäftstag **[**(wie in § 1 (6) definiert)**]** vor dem Zinswechseltag. **[*falls eine von der in § 1 (6) geltenden Definition des Begriffs "Geschäftstag" abweichende Definition benötigt wird, einfügen*:** Nur im Rahmen dieses § 3 (2) bezeichnet "**Geschäftstag**" einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag **[*falls der Referenzsatz der USD Swapsatz ist, einfügen:*** oder einem Kalendertag, an dem die Securities Industry and Financial Markets Association (oder ein Nachfolger dazu) empfiehlt, dass die Abteilungen für festverzinsliche Wertpapiere ihrer Mitglieder für den Handel mit U.S. Staatsanleihen den ganzen Tag geschlossen bleiben**])[**,**][**.**]** **[*falls anwendbar, einfügen*:** an dem **[*falls T2 geöffnet sein soll, einfügen*:** alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet ist**]** **[[**und**]** Geschäftsbanken und Devisenmärkte in **[*relevante Finanzzentren einfügen*]** Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind**]]**.	"**Reset Determination Date**" means the **[**first**]** **[**second**]** **[*insert other relevant number of Business Days*]** Business Day **[**(as defined in § 1 (6))**]** prior to the Reset Date. **[*if a definition is required, which differs from the "Business Day" definition applicable in § 1 (6), insert*:** For the purposes of this § 3 (2) only, "**Business Day**" means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday **[*in case the Reference Rate is the USD-Swap Rate, insert*:** or a calendar day on which the Securities Industry and Financial Markets Association (or any successor thereto) recommends that the fixed income departments of its members be closed for the entire calendar day for purposes of trading in U.S. government securities**])[**,**][**.**]** **[*if applicable, insert*:** on which **[*in case T2 shall be open, insert*:** all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**]** **[[**and**]** commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert relevant financial centres*]]**.
"**Bildschirmseite**" bezeichnet **[*maßgebliche Bildschirmseite, Überschrift, Titel einfügen*]** oder die Nachfolgeseite, die vom selben Informationsdienst oder einem anderen Informationsdienst, der von der Berechnungsstelle	"**Screen Page**" means **[*insert relevant Screen Page, heading, caption*]** or the successor page displayed by the same information provider or any other information provider nominated by the Calculation Agent as the replacement information

als Ersatzinformationsdienst für Zwecke der Anzeige des Referenzsatzes nominiert wird, angezeigt wird.	provider for the purposes of displaying the Reference Rate.
(b) *Mitteilung des Wechselzinssatzes.* Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Wechselzinssatz der Emittentin, jedem multilateralen Handelssystem und jeder Börse, an der die Schuldverschreibungen von Zeit zu Zeit notiert sind (falls dies nach den Regeln eines solchen multilaterales Handelssystems oder einer solchen Börse erforderlich ist), und den Gläubigern gemäß § 10 so bald wie möglich nach seiner Festlegung mitgeteilt wird.**]**	(b) *Notification of Reset Rate*. The Calculation Agent will cause the Reset Rate of Interest to be notified to the Issuer, any multilateral trading facility in which the Notes are from time to time included or the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed (if required by the rules of such multilateral trading facility or stock exchange) and to the Holders in accordance with § 10 as soon as possible after its determination.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen*:	**[*In case of Notes with a fix to variable interest rate, insert*:**
(2) *Variable Zinsperioden*.	(2) *Floating Rate Interest Periods.*
(a) *Variabler Zinssatz und Variable Zinszahlungstage*. Jede Schuldverschreibung wird auf der Grundlage ihrer festgelegten Stückelung mit einem Zinssatz *per annum*, der dem Variablen Zinssatz (wie unten definiert) entspricht, vom Zinssatzwechseltag (einschließlich) bis zum ersten Variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach von jedem Variablen Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) (jeder solche Zeitraum, eine "**Variable Zinsperiode**") verzinst. Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind **[*im Fall von monatlichen Zinszahlungen einfügen*:** monatlich**] [*im Fall von vierteljährlichen Zinszahlungen einfügen*:** vierteljährlich**] [*im Fall von halbjährlichen Zinszahlungen einfügen*:** halbjährlich**] [*im Fall von jährlichen Zinszahlungen einfügen*:** jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*]** im Nachhinein an jedem Variablen Zinszahlungstag zahlbar. Die Höhe der zu zahlenden Zinsen wird in Übereinstimmung mit § 3 (2) (c) bestimmt.	(a) *Floating Rate of Interest and Floating Rate Interest Payment Dates.* Each Note bears interest on its Specified Denomination at the rate *per annum* equal to the Floating Rate of Interest (as defined below) from, and including, the Reset Date to, but excluding, the first Floating Rate Interest Payment Date and thereafter from, and including, each Floating Rate Interest Payment Date to, but excluding, the next following Floating Rate Interest Payment Date (each such a period a "**Floating Rate Interest Period**"). Interest on the Notes will be payable **[*in case of monthly interest payments insert:*** monthly**] [*in case of quarterly interest payments insert:*** quarterly**] [*in case of semi-annual interest payments insert:*** semi-annually**] [*in case of annual interest payments insert:*** annually**] [*insert any other applicable coupon frequency*]** in arrear on each Floating Rate Interest Payment Date. The amount of interest payable shall be determined in accordance with § 3 (2) (c).
"**Variabler Zinszahlungstag**" bezeichnet, abhängig von der Variablen Geschäftstagekonvention, **[*im Fall von festgelegten Variablen Zinszahlungstagen einfügen*: [*festgelegte Variable Zinszahlungstage und kurzen oder langen Kupon, falls anwendbar, einfügen*]** eines jeden Jahres **[**([**erste**] **[**letzte**] **[**kurze**] **[**lange**] Zinszahlung)**].] [*im Fall von festgelegten Variablen Zinsperioden einfügen*:** jeweils den Tag (sofern in diesen Emissionsbedingungen nichts anderes vorgesehen ist), der **[*Zahl einfügen*] [**Wochen**] [**Monate**]** nach dem vorausgehenden Variablen Zinszahlungstag liegt, oder im Falle des ersten Variablen Zinszahlungstages, nach dem Zinssatzwechseltag liegt.**]**	"**Floating Rate Interest Payment Date**" means, subject to the Floating Rate Business Day Convention, **[*in the case of Specified Floating Rate Interest Payment Dates insert*: [*insert Specified Floating Rate Interest Payment Dates and if applicable, any short or long first coupon*]** in each year **[**([**first**] **[**last**] **[**short**] **[**long**]** payment of interest)**].] [*In the case of Specified Floating Rate Interest Periods insert*:** each date which (except as otherwise provided in these Terms and Conditions) falls **[*insert number*] [**weeks**] [**months**]** after the preceding Floating Rate Interest Payment Date or, in the case of the first Floating Rate Interest Payment Date, after the Reset Date.**]**

"**Variable Geschäftstagekonvention**" hat die folgende Bedeutung: Sofern ein Variabler Zinszahlungstag ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Geschäftstag (wie in § 1 (6) definiert) ist, so wird	"**Floating Rate Business Day Convention**" has the following meaning: If any Floating Rate Interest Payment Date would otherwise fall on a calendar day which is not a Business Day (as defined in § 1 (6)),
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Variable Zinszahlungstag auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt, es sei denn, er würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Variable Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Modified Following Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Floating Rate Interest Payment Date shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Floating Rate Interest Payment Date shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Variable Zinszahlungstag auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt.**]**	**[*In the case of Following Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Floating Rate Interest Payment Date shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention (angepasst) einfügen*: der Variable Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Preceding Business Day Convention (adjusted), the following applies:*** the Floating Rate Interest Payment Date shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt, es sei denn, er würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Modified Following Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the due date for the relevant interest payment shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Geschäftstag handelt.**]**	**[*In the case of Following Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be postponed to the next calendar day which is a Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention (unangepasst) einfügen*: der Fälligkeitstag für die maßgebliche Zahlung von Zinsen auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.**]**	**[*In the case of Preceding Business Day Convention (unadjusted), the following applies:*** the due date for the relevant interest payment shall be brought forward to the immediately preceding Business Day.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einen Referenzsatz gebunden sind, einfügen*:	**[*In case of Notes linked to a Reference Rate insert*:**
(b) *Variabler Zinssatz.*	(b) *Floating Rate of Interest*.
Der "**Variable Zinssatz**" für jede Variable Zinsperiode (wie unten definiert) wird ein Satz *per annum* sein, der dem Referenzsatz (wie unten definiert) entspricht, **[[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wie nachstehend definiert)**] [*im Fall eines***	The "**Floating Rate of Interest**" for each Floating Rate Interest Period (as defined below) will be a rate *per annum* equal to the Reference Rate (as defined below) **[[**plus**] [**minus**]** the Margin (as defined below)**] [*in case of a Factor insert*: [**and**]**

***Faktors einfügen*: [**und**]** multipliziert mit dem Faktor **[*Faktor einfügen*]]**, mindestens aber 0,00% *per annum*.	multiplied by the factor **[*insert Factor*]]**, subject to a minimum of 0.00 per cent. *per annum*.
["Marge" bezeichnet **[*Satz einfügen*]** % *per annum*.**]**	**["Margin"** means **[*insert number*]** per cent. *per annum*.**]**
"**Variable Zinsperiode**" bezeichnet jeden Zeitraum vom Zinssatzwechseltag (einschließlich) bis zum ersten Variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) und jeden nachfolgenden Zeitraum vom Variablen Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum darauf folgenden Variablen Zinszahlungstag (ausschließlich).	"**Floating Rate Interest Period**" means each period from, and including, the Reset Date to, but excluding, the first Floating Rate Interest Payment Date and each successive period from, and including, a Floating Rate Interest Payment Date to, but excluding, the following Floating Rate Interest Payment Date.
[*Falls ein Mindest- und/oder Höchstzinssatz gilt, einfügen*:	**[*If a Minimum and/or Maximum Rate of Interest applies, insert*:**
[*Falls ein Mindestzinssatz gilt, einfügen*: Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Variable Zinsperiode ermittelte Variable Zinssatz niedriger ist als **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Variable Zinssatz für diese Variable Zinsperiode **[*Mindestzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]**	**[*If Minimum Rate of Interest applies, insert*:** If the Floating Rate of Interest in respect of any Floating Rate Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Floating Rate of Interest for such Floating Rate Interest Period shall be **[*insert Minimum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]**
[*Falls ein Höchstzinssatz gilt, einfügen*: Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Variable Zinsperiode ermittelte Variable Zinssatz höher ist als **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*, so ist der Variable Zinssatz für diese Variable Zinsperiode **[*Höchstzinssatz einfügen*]** % *per annum*.**]]**	**[*If Maximum Rate of Interest applies, insert*:** If the Floating Rate of Interest in respect of any Floating Rate Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*, the Floating Rate of Interest for such Floating Rate Interest Period shall be **[*insert Maximum Rate of Interest*]** per cent. *per annum*.**]]**
Die Berechnungsstelle wird, vorbehaltlich § 3 (2) (**[**d**]**), den Referenzsatz gemäß diesem § 3 (2) (b) an jedem Zinsfeststellungstag bestimmen.	The Calculation Agent will, subject to § 3 (2) (**[**d**]**), determine the Reference Rate in accordance with this § 3 (2) (b) on each Interest Determination Date.
Der "**Referenzsatz**" für jede Variable Zinsperiode wird,	The "**Reference Rate**" for each Floating Rate Interest Period will be,
(A) solange kein Stichtag (wie in § 3 (2)(**[**d**]**) (i) definiert) eines Benchmark-Ereignisses (wie in § 3 (2)(**[**d**]**)(iv) definiert) eingetreten ist, der von der Berechnungsstelle ermittelte Original-Benchmarksatz am maßgeblichen Zinsfeststellungstag sein; oder	(A) as long as no Effective Date (as defined in § 3 (2)(**[**d**]**) (i)) of a Benchmark Event (as defined in § 3 (2)(**[**d**]**)(iv)) has occurred, the Original Benchmark Rate on the relevant Interest Determination Date, as determined by the Calculation Agent; or
(B) falls ein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, gemäß § 3 (2)(**[**d**]**) für jede Variable Zinsperiode, die am oder nach dem Stichtag beginnt bestimmt.	(B) if an Effective Date of a Benchmark Event has occurred, determined in accordance with § 3 (2)(**[**d**]**) for each Floating Rate Interest Period commencing on or after the Effective Date.
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz, und falls der Referenzsatz EURIBOR ist, ist folgendes anwendbar:*	**[*In case of Notes with a variable interest rate and the Reference Rate is EURIBOR, the following applies:***
"**Original-Benchmarksatz**" bezeichnet in Bezug auf einen Kalendertag (vorbehaltlich § 3 (2)(**[**d**]**)) die um **[**11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**]** **[andere**	"**Original Benchmark Rate**" in respect of any calendar day means (subject to § 3 (2)(**[**d**]**)) the **[*insert applicable number of months*]**-month

***anwendbare Zeit und Finanzzentrum einfügen*]** fixierte und auf der Bildschirmseite angezeigte **[*anwendbare Anzahl an Monaten einfügen*]**-Monats Euro Interbank Offered Rate (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) an diesem Kalendertag und die von ihrem Benchmark-Administrator unter Anwendung der zum Verzinsungsbeginn geltenden Methodik berechnet wird.	Euro Interbank Offered Rate (expressed as a percentage rate *per annum*) fixed at, and appearing on the Screen Page as of **[**11:00 a.m. (Brussels time)**] [*insert other applicable time and financial centre*]** on such calendar day and which is calculated by its benchmark administrator using the methodology current on the Interest Commencement Date.
Falls der Original-Benchmarksatz zu der genannten Zeit am maßgeblichen Zinsfeststellungstag nicht auf der Bildschirmseite angezeigt wird, jedoch kein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, entspricht der Referenzsatz am Zinsfeststellungstag dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Referenzsatz auf der Bildschirmseite angezeigt wurde.	If the Original Benchmark Rate does not appear on the Screen Page as at such time on the relevant Interest Determination Date, but no Effective Date of a Benchmark Event has occurred, the Reference Rate on the Interest Determination Date shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the Interest Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed on the Screen Page.
Wobei:	Where:
"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**] [**T2 Geschäftstag vor dem Beginn der maßgeblichen Zinsperiode**] [**und den zweiten**] [**Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag) vor dem Beginn der maßgeblichen Variablen Zinsperiode, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind**]**.	"**Interest Determination Date**" means the **[**second**] [**T2 Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period**] [**and the second**] [**calender day (other than a Saturday or a Sunday) prior to the commencement of the relevant Floating Rate Interest Period on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.
"**Bildschirmseite**" bezeichnet **[[**die LSEG-Bildschirmseite EURIBOR01**] [*andere*]** oder eine andere Bildschirmseite von LSEG oder einem anderen Informationsdienst, der der Nachfolger der Bildschirmseite EURIBOR01 ist**] [*andere anwendbare Bildschirmseite einfügen*]**.	"**Screen Page**" means **[[**the LSEG screen page EURIBOR01**] [*other*]** or such other screen page of LSEG or such other information service which is the successor to screen page EURIBOR01**] [*insert other applicable Screen Page*]**.
"**T2 Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag an dem alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind.**]**	"**T2 Business Day**" means a calendar day on which all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz, und falls der Referenzsatz ein Constant Maturity Swap ist, ist folgendes anwendbar:*	**[*In case of Notes with a variable interest rate and the Reference Rate is a Constant Maturity Swap, the following applies:***
"**Original-Benchmarksatz**" bezeichnet in Bezug auf einen Kalendertag (vorbehaltlich § 3 (2)(**[**d**]**)) den um **[**11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**] [andere *anwendbare Zeit und Finanzzentrum einfügen*]** fixierten und auf der Bildschirmseite angezeigten **[*relevante Laufzeit einfügen*]** Constant Maturity Swap Satz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) an diesem Kalendertag und die von ihrem	"**Original Benchmark Rate**" in respect of any calendar day means (subject to § 3 (2)(**[**d**]**)) the **[*insert relevant maturity*]** Constant Maturity Swap Rate (expressed as a percentage rate *per annum*) fixed at, and appearing on the Screen Page as of **[**11:00 a.m. (Brussels time)**] [*insert other applicable time and financial centre*]** on such calendar day and which is calculated by its

Benchmark-Administrator unter Anwendung der zum Verzinsungsbeginn geltenden Methodik berechnet wird.	benchmark administrator using the methodology current on the Interest Commencement Date.
Falls der Original-Benchmarksatz zu der genannten Zeit am maßgeblichen Zinsfeststellungstag nicht auf der Bildschirmseite angezeigt wird, jedoch kein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, entspricht der Referenzsatz am Zinsfeststellungstag dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Referenzsatz auf der Bildschirmseite angezeigt wurde.	If the Original Benchmark Rate does not appear on the Screen Page as at such time on the relevant Interest Determination Date, but no Effective Date of a Benchmark Event has occurred, the Reference Rate on the Interest Determination Date shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the Interest Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed on the Screen Page.
Wobei:	Where:
"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**]** **[**T2 Geschäftstag vor dem Beginn der maßgeblichen Zinsperiode**]** **[**und den zweiten**]** **[**Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag) vor dem Beginn der maßgeblichen Variablen Zinsperiode, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind**]**.	"**Interest Determination Date**" means the **[**second**]** **[**T2 Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period**]** **[**and the second**]** **[**calender day (other than a Saturday or a Sunday) prior to the commencement of the relevant Floating Rate Interest Period on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.
"**Bildschirmseite**" bezeichnet **[*maßgebliche Bildschirmseite einfügen*]**.	"**Screen Page**" means **[*insert relevant Screen Page*]**.
"**T2 Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag an dem alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind.**]**	"**T2 Business Day**" means a calendar day on which all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz und falls der Referenzsatz nicht EURIBOR oder ein Constant Maturity Swap ist, einfügen:*	**[*In case of Notes with a variable interest rate and the Reference Rate is not EURIBOR or a Constant Maturity Swap insert:***
"**Original-Benchmarksatz**" bezeichnet den in Bezug auf einen Kalendertag (vorbehaltlich § 3 (2)(**[**d**]**)) um **[*anwendbare Zeit und Finanzzentrum einfügen*]** fixierten und auf der Bildschirmseite angezeigten **[*anwendbaren Referenzsatz einfügen*]** (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) an diesem Kalendertag, der von seinem Benchmark-Administrator unter Anwendung der zum Verzinsungsbeginn geltenden Methodik berechnet wird.	"**Original Benchmark Rate**" in respect of any calendar day means (subject to § 3 (2)(**[**d**]**)) the **[*insert applicable reference rate*]** (expressed as a percentage rate *per annum*) fixed at and appearing on the Screen Page as of **[*insert applicable time and financial centre*]** on such calendar day and which is calculated by its benchmark administrator using the methodology current on the Interest Commencement Date.
Falls der Original-Benchmarksatz zu der genannten Zeit am maßgeblichen Zinsfeststellungstag nicht auf der Bildschirmseite angezeigt wird, jedoch kein Stichtag eines Benchmark-Ereignisses eingetreten ist, entspricht der Referenzsatz am Zinsfeststellungstag dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an	If the Original Benchmark Rate does not appear on the Screen Page as at such time on the relevant Interest Determination Date, but no Effective Date of a Benchmark Event has occurred, the Reference Rate on the Interest Determination Date shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the Interest Determination Date on which such Original

dem dieser Referenzsatz auf der Bildschirmseite angezeigt wurde.	Benchmark Rate was displayed on the Screen Page.
Wobei:	Where:
"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet **[*maßgeblichen Zinsfeststellungstag einfügen*]**.	"**Interest Determination Date**" means **[*insert relevant Interest Determination Date*]**.
[*falls eine spezielle Geschäftstagsfestlegung erforderlich ist, maßgebliche Geschäftstagsdefinition einfügen*]	**[*in case a special business day determination is required insert relevant business day definition*]**
"**Bildschirmseite**" bezeichnet **[*anwendbare Bildschirmseite einfügen*].]**	"**Screen Page**" means **[*insert applicable Screen Page*].]**
(c) *Berechnung des Zinsbetrags*. Die Berechnungsstelle wird am oder so bald wie möglich nach jedem Tag, an dem der Variable Zinssatz zu bestimmen ist, den auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Zinsbetrag (der "**Variable Zinsbetrag**") in Bezug auf jede festgelegte Stückelung für einen beliebigen Zeitraum berechnen. Jeder Variable Zinsbetrag wird berechnet, indem der Variable Zinssatz und der Variable Zinstagequotient (wie nachstehend definiert) auf jede festgelegte Stückelung angewendet wird und die sich ergebende Zahl **[*falls die festgelegte Währung Euro ist:*** auf die nächsten 0,01 Euro, wobei 0,005 Euro aufgerundet werden,**] [*falls die festgelegte Währung nicht Euro ist:*** auf die nächste Mindesteinheit der festgelegten Währung, wobei 0,5 einer solchen Einheit aufgerundet wird,**]** gerundet wird.	(c) *Calculation of Interest Amount*. The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each date at which the Floating Rate of Interest is to be determined, calculate the amount of interest (the "**Floating Rate Interest Amount**") payable on the Notes in respect of each Specified Denomination for any period of time. Each Floating Rate Interest Amount shall be calculated by applying the Floating Rate of Interest and the Floating Rate Day Count Fraction (as defined below) to each Specified Denomination and rounding the resulting figure **[*if the Specified Currency is Euro insert*:** to the nearest 0.01 Euro, 0.005 Euro being rounded upwards.**] [*if the Specified Currency is not Euro insert*:** to the nearest minimum unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards**]**.
"**Variabler Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Variablen Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung gemäß diesem § 3 (2) für einen beliebigen Zeitraum (vom ersten Kalendertag (einschließlich) dieses Zeitraums bis zum letzten Kalendertag (ausschließlich) dieses Zeitraums) (unabhängig davon, ob er eine Variable Zinsperiode darstellt oder nicht, der "**Variable Zinsberechnungszeitraum**"):	"**Floating Rate Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of floating rate interest on any Note in accordance with this § 3 (2) for any period of time (from, and including, the first calendar day of such period to, but excluding, the last calendar day of such period) (whether or not constituting a Floating Rate Interest Period, the "**Floating Rate Calculation Period**"):
[*Falls "Actual/Actual" (ICMA) anwendbar ist, einfügen*:	**[*If "Actual/Actual (ICMA)" applies, insert:***
1. falls der Variable Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Variable Feststellungsperiode, in die das Ende des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Variable Zinsberechnungszeitraum der Variablen Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Kalendertage in dem Variablen Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Variablen Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Variablen Feststellungstage (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder	1. if the Floating Rate Calculation Period is equal to or shorter than the Floating Rate Determination Period during which the Floating Rate Calculation Period ends, the number of calendar days in such Floating Rate Calculation Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Floating Rate Determination Period and (y) the number of Floating Rate Determination Dates (as specified below) that would occur in any year; or

2. falls der Variable Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Variable Feststellungsperiode, in die das Ende des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus	2. if the Floating Rate Calculation Period is longer than the Floating Rate Determination Period during which the Floating Rate Calculation Period ends, the sum of
(A) der Anzahl der Kalendertage in dem Variablen Zinsberechnungszeitraum, die in die Variable Feststellungsperiode fallen, in welcher der Variable Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Variablen Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Variablen Feststellungstage in einem Kalenderjahr; und	(A) the number of calendar days in such Floating Rate Calculation Period falling in the Floating Rate Determination Period in which the Floating Rate Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of calendar days in such Floating Rate Determination Period and (y) the number of Floating Rate Determination Dates that would occur in any year; and
(B) der Anzahl der Kalendertage in dem Variablen Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Variable Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in dieser Variablen Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Variablen Feststellungstage in einem Kalenderjahr.	(B) the number of calendar days in such Floating Rate Calculation Period falling in the next Floating Rate Determination Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Floating Rate Determination Period and (y) the number of Floating Rate Determination Dates that would occur in any year.
"**Variable Feststellungsperiode**" ist der Zeitraum von einem Variablen Feststellungstag (einschließlich) bis zum nächsten Variablen Feststellungstag (ausschließlich).	"**Floating Rate Determination Period**" means the period from, and including, a Floating Rate Determination Date to, but excluding, the next Floating Rate Determination Date.
"**Variabler Feststellungstag**" bezeichnet **[*Variable(r) Feststellungstag(e) einfügen*]** in jedem Jahr.**]**	"**Floating Rate Determination Date**" means **[*insert Floating Rate Determination Date(s)*]** in each year.**]**
[*Falls "Actual/365 (Fixed)" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Variablen Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**	**[*If "Actual/365 (Fixed)" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Floating Rate Calculation Period divided by 365.**]**
[*Falls "Actual/360" anwendbar ist, einfügen*: die tatsächliche Anzahl von Kalendertagen im Variablen Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**	**[*If "Actual/360" applies, insert:*** the actual number of calendar days in the Floating Rate Calculation Period divided by 360.**]**
[*Falls "30/360", "360/360" oder "Bond Basis" anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Variablen Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet mit folgender Formel: $DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Variablen Zinstagequotient;	**[*If "30/360", "360/360" or "Bond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Floating Rate Calculation Period divided by 360, calculated with following formula: $DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$ Where: "**DCF**" means Floating Rate Day Count Fraction;

"**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Floating Rate Calculation Period falls;
"**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Variablen Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und	"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Floating Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and
"**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29; in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.**]**
[*Falls 30E/360 oder Eurobond Basis anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Variablen Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet in Übereinstimmung mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$	**[*If "30E/360" or "Eurobond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Floating Rate Calculation Period divided by 360, calculated in accordance with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$
Wobei:	Where:
"**DCF**" bezeichnet den Variablen Zinstagequotient;	"**DCF**" means Floating Rate Day Count Fraction;
"**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Floating Rate Calculation Period falls;
"**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums fällt;	"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the final first day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgende Tag fällt;	"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period falls;
"**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Variablen Zinsberechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und	"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Floating Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30; and

"**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Variablen Zinsberechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Floating Rate Calculation Period, unless that number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einen Referenzsatz gebunden sind, einfügen:*	**[*In case of Notes linked to a Reference Rate or insert*:**
(**[**d**]**) *Neuer Benchmarksatz*.	(**[**d**]**) *New Benchmark Rate*.
(i) *Benchmark-Ereignis*. Im Fall eines Benchmark-Ereignisses (wie nachstehend definiert);	(i) *Benchmark Event*. In the event of a Benchmark Event (as defined below),
(A) wird sich die Emittentin, sobald dies (nach Auffassung der Emittentin) nach Eintritt des Benchmark-Ereignisses und vor dem nächsten Zins**[**wechsel**]**feststellungstag erforderlich ist, in angemessenem Umfang bemühen, einen Unabhängigen Berater (wie nachstehend definiert) zu ernennen, der nach seinem billigen Ermessen (in Abstimmung mit der Berechnungsstelle) einen Neuen Benchmarksatz bestimmt, der an die Stelle des Original-Benchmarksatzes tritt, welcher von dem Benchmark-Ereignis, dem Anpassungs-Spread (gemäß Unterabsatz § 3 (2)(**[**d**]**)(ii) unten) und den Benchmark-Änderungen (gemäß Unterabsatz § 3 (2)(**[**d**]**)(iii) unten) betroffen ist (soweit erforderlich); oder	(A) the Issuer shall, as soon as this is (in the Issuer's view) required following the occurrence of the Benchmark Event and prior to the next **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date, use reasonable endeavours to appoint an Independent Advisor (as defined below) that shall determine in its reasonable discretion (in consultation with the Calculation Agent) a New Benchmark Rate (as defined below) which shall replace the Original Benchmark Rate affected by the Benchmark Event, the Adjustment Spread (in accordance with subparagraph § 3 (2)(**[**d**]**)(ii) below) and the Benchmark Amendments (in accordance with subparagraph § 3 (2)(**[**d**]**)(iii) below) (if required); or
(B) wenn vor dem 10. Geschäftstag vor dem Stichtag (wie unten definiert) kein Unabhängiger Berater von der Emittentin ernannt ist oder ernannt werden kann, oder falls ein Unabhängiger Berater von der Emittentin ernannt wird, aber dieser keinen Neuen Benchmarksatz, keinen Anpassungs-Spread und/oder keine Benchmark-Änderungen (soweit erforderlich) bestimmt hat, wird die Emittentin nach ihrem billigem Ermessen (in Abstimmung mit der Berechnungsstelle) einen Neuen Benchmarksatz bestimmen, der an die Stelle des von dem Benchmark-Ereignis betroffenen Original-Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (soweit erforderlich) tritt.	(B) if, prior to the 10th Business Day prior to the Effective Date (as defined below), no Independent Advisor is or can be appointed by the Issuer or if an Independent Advisor is appointed by the Issuer, but has not determined a New Benchmark Rate, has not determined the Adjustment Spread and/or has not determined the Benchmark Amendments (if required), then the Issuer shall determine in its reasonable discretion (in consultation with the Calculation Agent) a New Benchmark Rate which shall replace the Original Benchmark Rate affected by the Benchmark Event, the Adjustment Spread and the Benchmark Amendments (if required).
Ein Neuer Benchmarksatz, ein Anpassungs-Spread und etwaige Benchmark-Änderungen gelten ab dem vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder von der Emittentin (im Fall des vorstehenden	Any New Benchmark Rate, the Adjustment Spread and any Benchmark Amendments shall apply from, and including, the **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date selected by the Independent Advisor (in the

	Absatzes (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen gewählten Zins**[**wechsel**]**feststellungstag (einschließlich), frühestens jedoch ab dem Zins**[**wechsel**]**feststellungstag, der auf den Tag des Benchmark-Ereignisses fällt, oder, falls auf diesen Tag kein Zins**[**wechsel**]**feststellungstag fällt, der unmittelbar auf den Tag, an dem das Benchmark-Ereignis wirksam wird, folgt (der "**Stichtag**").		case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) in its reasonable discretion, which shall fall no earlier than the **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date falling on or, if it is not a**[**n**]** **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date, the **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date immediately following the date on which the Benchmark Event becomes effective (the "**Effective Date**").
	Ungeachtet der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden und unbeschadet der Definitionen von Anpassungs-Spread, Neuer Benchmarksatz, Ersatz-Benchmarksatz und Alternativ-Benchmarksatz wird der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes (B)) bei Feststellungen nach Maßgabe dieses § 3 (2)(**[**d**]**) ein etwaiges Amtliches Ersetzungskonzept, eine etwaige Branchenlösung oder eine etwaige Allgemein Akzeptierte Marktpraxis berücksichtigen.		Notwithstanding the generality of the foregoing, and without prejudice to the definitions of Adjustment Spread, New Benchmark Rate, Substitute Benchmark Rate and Alternative Benchmark Rate below, the Independent Advisor (in the case of (A) above) or the Issuer (in the case of (B) above) shall, when making any determination in accordance with this § 3 (2)(**[**d**]**), take into consideration any Official Substitution Concept, any Industry Solution or any Generally Accepted Market Practice.
(ii)	*Anpassungs-Spread*. Der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) bestimmen nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen den Anpassungs-Spread (wie nachstehend definiert), und dieser Anpassungs-Spread wird auf den Neuen Benchmarksatz angewendet.	(ii)	*Adjustment Spread*. The Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) shall determine in its reasonable discretion the Adjustment Spread (as defined below), and such Adjustment Spread shall be applied to the New Benchmark Rate.
(iii)	*Benchmark-Änderungen.* Bestimmt der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen einen Neuen Benchmarksatz, so ist die Emittentin auch berechtigt, nach ihrem billigen Ermessen diejenigen Änderungen in Bezug auf die Bestimmung des Original-Benchmarksatzes (einschließlich, ohne Einschränkung, des Zins**[**wechsel**]**feststellungstags, des **[**Variablen Zinstagequotients**][**Festzinstagequotients**]**, der Geschäftstage, der Geschäftstagekonvention, der maßgeblichen Zeit und der maßgeblichen Bildschirmseite für den Bezug des Neuen Benchmarksatzes sowie der Ausfallbestimmungen für den Fall der Nichtverfügbarkeit der maßgeblichen Bildschirmseite) vorzunehmen, die nach Auffassung des Unabhängigen Beraters (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall	(iii)	*Benchmark Amendments.* If the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion a New Benchmark Rate, the Issuer shall also be entitled to make, in its reasonable discretion, such adjustments relating to the determination of the Original Benchmark Rate (including, without limitation, the **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date, the **[**Floating**][**Fixed**]** Rate Day Count Fraction, the Business Days, the Business Day Convention, the relevant time and the relevant Screen Page for obtaining the New Benchmark Rate and the fallback provisions in the event that the relevant Screen Page is not available) which in the opinion of the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) are necessary or expedient to make the substitution of the Original Benchmark Rate by the New Benchmark Rate operative (such

	des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i)(B)) erforderlich oder zweckmäßig sind, um die Ersetzung des Original-Benchmarksatzes durch den Neuen Benchmarksatz praktisch durchführbar zu machen (diese Änderungen, die "**Benchmark-Änderungen**").		amendments, the "**Benchmark Amendments**").
(iv)	*Definitionen*.	(iv)	*Definitions*.
	"**Anpassungs-Spread**" bezeichnet entweder einen Spread (der positiv oder negativ sein kann) oder die Formel oder Methode zur Berechnung eines Spreads, der bzw. die nach Bestimmung durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen auf den Neuen Benchmarksatz Anwendung findet, welcher:		"**Adjustment Spread**" means either a spread (which may be positive or negative), or the formula or methodology for calculating a spread, in either case, which the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion is required to be applied to the relevant New Benchmark Rate which:
	(A) in einem Amtlichen Ersetzungskonzept oder anderenfalls in einer Branchenlösung formell in Bezug auf die Ersetzung des Original-Benchmarksatzes durch den Neuen Benchmarksatz empfohlen wird, oder, falls mehrere solcher formellen Empfehlungen vorliegen, von dem Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen aus diesen Empfehlungen ausgewählt wird; oder		(A) is formally recommended in relation to the replacement of the Original Benchmark Rate with the New Benchmark Rate by any Official Substitution Concept or, failing which, any Industry Solution or, if there is more than one such formal recommendation, such recommendation as selected by the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) in its reasonable discretion; or
	(B) falls keine solche Empfehlung vorliegt, der vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder von der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen bestimmt wurde, anderweitig als Branchenstandard für außerbörsliche ("OTC") Derivategeschäfte anerkannt oder normalerweise angewandt wird oder dessen Anwendung in Transaktionen auf den internationalen Fremdkapitalmärkten (oder alternativ auf den internationalen Swap-Märkten) für andere Anleihen Marktpraxis ist, jeweils mit Bezug auf den Original-Benchmarksatz, wenn dieser durch den Neuen Benchmarksatz ersetzt wurde; oder		(B) if no such recommendation has been made, which the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion is otherwise recognised or acknowledged as being the industry standard for over-the-counter derivative transactions or customarily applied or is market practice to apply in the international debt capital markets for other bonds which in either case reference the Original Benchmark Rate, where such rate has been replaced by the New Benchmark Rate (or, alternatively, in the international swap markets); or
	(C) vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder der Emittentin (im		(C) if the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above)

Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen als angemessen erachtet wird, falls der Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) feststellt, dass kein solcher anderer Branchenstandard anerkannt ist.	determines that also no such other industry standard is recognised or acknowledged, the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) determines in its reasonable discretion to be appropriate.
"**Alternativ-Benchmarksatz**" bezeichnet einen alternativen Benchmark- oder Bildschirmsatz, welcher in Transaktionen auf den internationalen Fremdkapitalmärkten (oder alternativ auf den internationalen Swap-Märkten) marktüblich zur Bestimmung von Zinssatzanpassungen (oder maßgeblicher Bestandteile davon) in der festgelegten Währung angewendet wird, wobei sämtliche Festlegungen durch den Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) erfolgen.	"**Alternative Benchmark Rate**" means an alternative benchmark or screen rate which is customarily applied in the international debt capital markets (or, alternatively, the international swap markets) for the purposes of determining reset rates of interest (or the relevant component part thereof) in the Specified Currency, provided that all determinations will be made by the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above).
Ein "**Benchmark-Ereignis**" tritt ein wenn:	A "**Benchmark Event**" occurs if:
(1) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch oder im Namen der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes erfolgt, aus der hervorgeht, dass dieser Administrator die Bereitstellung des Original-Benchmarksatzes dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, es sei denn, es gibt einen Nachfolge-Administrator, der den Original-Benchmarksatz weiterhin bereitstellt; oder	(1) a public statement or publication of information by or on behalf of the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator is made, stating that said administrator has ceased or will cease to provide the Original Benchmark Rate permanently or indefinitely, unless there is a successor administrator that will continue to provide the Original Benchmark Rate; or
(2) eine öffentliche Erklärung oder Veröffentlichung von Informationen durch oder im Namen des Administrators des Original-Benchmarksatzes erfolgt, aus der hervorgeht, dass dieser Administrator die Bereitstellung des Original-Benchmarksatzes dauerhaft oder auf unbestimmte Zeit eingestellt hat oder einstellen wird, es sei denn, es gibt einen Nachfolge-Administrator, der den Original-Benchmarksatz weiterhin bereitstellen wird; oder	(2) a public statement or publication of information by or on behalf of the Original Benchmark Rate administrator is made, stating that said administrator has ceased or will cease to provide the Original Benchmark Rate permanently or indefinitely, unless there is a successor administrator that will continue to provide the Original Benchmark Rate ; or
(3) eine öffentliche Erklärung der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes, dass der Original-Benchmarksatz ihrer	(3) a public statement by the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator is made that, in its view, the Original Benchmark Rate is no

Ansicht nach nicht mehr repräsentativ für den zugrunde liegenden Markt ist oder sein wird, den er zu messen vorgibt, und dass keine Maßnahmen zur Behebung einer solchen Situation ergriffen wurden oder erwartet werden, wie von der Aufsichtsbehörde des Administrators des Original-Benchmarksatzes gefordert; oder	longer, or will no longer be, representative of the underlying market it purports to measure and no action to remediate such a situation is taken or expected to be taken as required by the regulatory supervisor of the Original Benchmark Rate administrator; or
(4) es aus irgendeinem Grund nach einem Gesetz oder einer Verordnung, die für die Hauptzahlstelle, eine Zahlstelle, die Berechnungsstelle, die Emittentin oder eine andere Partei gelten, rechtswidrig geworden ist, den Original-Benchmarksatz zu verwenden; oder	(4) it has become, for any reason, unlawful under any law or regulation applicable to the Principal Paying Agent, any Paying Agent, the Calculation Agent, the Issuer or any other party to use the Original Benchmark Rate; or
(5) der Original-Benchmarksatz ohne vorherige offizielle Ankündigung durch die Aufsichtsbehörde oder den Administrator dauerhaft nicht mehr veröffentlicht wird; oder	(5) the Original Benchmark Rate is permanently no longer published without a previous official announcement by the regulatory supervisor or the administrator; or
(6) eine wesentliche Änderung an der Methode des Original-Benchmarksatzes vorgenommen wird.	(6) a material change is made to the Original Benchmark Rate methodology.
"**Allgemein Akzeptierte Marktpraxis**" bezeichnet die übliche Verwendung eines bestimmten Benchmarksatzes, gegebenenfalls vorbehaltlich bestimmter Anpassungen, anstelle des Original-Benchmarksatzes oder die vertragliche oder anderweitige Regelung eines bestimmten Verfahrens zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz, in anderen Anleiheemissionen nach dem Eintritt eines Benchmark-Ereignisses aufgeführten Ereignisses bestimmt worden wären oder eine sonstige allgemein akzeptierte Marktpraxis zur Ersetzung des Original-Benchmarksatzes als Benchmarksatz für die Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen.	"**Generally Accepted Market Practice**" means the customary use of a certain benchmark rate, subject to certain adjustments (if any), as substitute benchmark rate for the Original Benchmark Rate or of provisions, contractual or otherwise, providing for a certain procedure to determine payment obligations which would otherwise have been determined by reference to the Original Benchmark Rate in other bond issues following the occurrence of a Benchmark Event, or any other generally accepted market practice to replace the Original Benchmark Rate as reference rate for the determination of payment obligations.
"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges Finanzinstitut von internationaler Reputation oder einen anderen unabhängigen Finanzberater mit Erfahrung an den internationalen Fremdkapitalmärkten, der jeweils von der Emittentin auf ihre eigenen Kosten ernannt wird.	"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international repute or other independent financial advisor experienced in the international debt capital markets, in each case appointed by the Issuer at its own expense.
"**Branchenlösung**" bezeichnet eine öffentliche Bekanntmachung der International Swaps and Derivatives Association (ISDA), der International Capital Market Association (ICMA), der Association for Financial Markets	"**Industry Solution**" means any public statement by the International Swaps and Derivatives Association (ISDA), the International Capital Market Association (ICMA), the Association for Financial Markets

in Europe (AFME), der Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), der SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), der Loan Markets Association (LMA), des Bundesverbands für strukturierte Wertpapiere (BSW), des Zertifikate Forum Austria oder eines sonstigen privaten Branchenverbands der Finanzwirtschaft, wonach ein bestimmter Referenzsatz, gegebenenfalls unter Vornahme bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Benchmarksatzes treten solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.	in Europe (AFME), the Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA), the SIFMA Asset Management Group (SIFMA AMG), the Loan Markets Association (LMA), the Bundesverband für strukturierte Wertpapiere (BSW), the Zertifikate Forum Austria or any other private association of the financial industry pursuant to which a certain reference rate, subject to certain adjustments (if any), should or could be used to replace the Original Benchmark Rate or pursuant to which a certain procedure should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Benchmark Rate.
"**Neuer Benchmarksatz**" bezeichnet jeden Ersatzsatz oder alternativen Ersatzsatz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) zum Original-Benchmarksatz, der vom Unabhängigen Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) oder der Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen wie folgt festgelegt wird:	"**New Benchmark Rate**" means any substitute or alternative replacement rate (expressed as a percentage rate *per annum*) to the Original Benchmark Rate determined by the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) in its reasonable discretion as follows:
(A) Falls ein Ersatz-Benchmarksatz existiert, stellt dieser Ersatz-Benchmarksatz den Neuen Benchmarksatz dar.	(A) If a Substitute Benchmark Rate exists, then such Substitute Benchmark Rate shall constitute the New Benchmark Rate.
(B) Falls kein Ersatz-Benchmarksatz existiert, aber ein Alternativer-Benchmarksatz, dann ist dieser Alternative-Benchmarksatz der Neue Benchmarksatz.	(B) If no Substitute Benchmark Rate exists but there is an Alternative Benchmark Rate, then such Alternative Benchmark Rate shall be the New Benchmark Rate.
"**Amtliches Ersetzungskonzept**" bezeichnet eine verbindliche oder unverbindliche öffentliche Bekanntmachung von (A) der EU-Kommission oder eines EU-Mitgliedstaates unter Berücksichtigung der Empfehlung einer Arbeitsgruppe für alternative Referenzsätze, die unter der Schirmherrschaft der Zentralbank tätig ist, die für die Währung zuständig ist, auf die die Zinssätze der Ersatz-Benchmark lauten, sofern verfügbar, oder (B) einer der folgenden Einrichtungen, vorausgesetzt, dass sie für die Abgabe einer solchen Erklärung zuständig sind: Eine Zentralbank, eine Aufsichtsbehörde oder ein öffentlich-rechtlich konstituiertes oder besetztes Aufsichts- oder Fachgremium der Finanzbranche, wonach ein bestimmter Benchmarksatz, gegebenenfalls unter Vornahme bestimmter Anpassungen, an die Stelle des Original-Benchmarksatzes treten	"**Official Substitution Concept**" means any binding or non-binding public statement by (A) the EU Commission or any EU Member State taking into account, where available, the recommendation by an alternative reference rate working group operating under the auspices of the central bank responsible for the currency in which the interest rates of the replacement benchmark are denominated or (B) any of the following entities provided that they are competent to make such statement: a central bank, a supervisory authority or a supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members, pursuant to which a certain benchmark rate, subject to certain adjustments (if any), should or could be used to replace the Original Benchmark Rate or pursuant to which a certain procedure

	solle oder könne oder wonach ein bestimmtes Verfahren zur Bestimmung von Zahlungsverpflichtungen, die ansonsten unter Bezugnahme auf den Original-Benchmarksatz bestimmt werden würden, zur Anwendung gelangen solle oder könne.		should or could be used in order to determine payment obligations which would otherwise be determined by reference to the Original Benchmark Rate.
	"**Ersatz-Benchmarksatz**" bezeichnet jeden Ersatzsatz zum Original-Benchmarksatz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*), (i) der von der EU-Kommission oder einem EU Mitgliedsstaat benannt wird, unter Berücksichtigung der Empfehlung einer Arbeitsgruppe für alternative Referenzzinssätze, die unter der Schirmherrschaft der Zentralbank tätig ist, die für die Währung zuständig ist, auf die die Zinssätze der Ersatz-Benchmark lauten; oder (ii) von einer der folgenden Stellen benannt wird, vorausgesetzt, sie sind für solche Benennungen zuständig: eine Zentralbank, eine Aufsichtsbehörde oder jedes öffentlich-rechtlich konstituiertes oder besetztes Aufsichts- oder Fachgremium der Finanzbranche, einschließlich einer Arbeitsgruppe oder eines Ausschusses, bei der bzw. dem die Zentralbank oder eine sonstige Aufsichtsbehörde den Vorsitz oder gemeinsamen Vorsitz führt oder die bzw. der auf Antrag der Zentralbank oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingerichtet wurde, um für die Bestimmung der im Rahmen der Schuldverschreibungen zu zahlenden Zinsen herangezogen zu werden, die von dem Unabhängigen Berater (im Falle von § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) oben) oder der Emittentin (im Falle von § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) oben) nach seinem bzw. ihrem billigen Ermessen bestimmt werden.		"**Substitute Benchmark Rate**" means any substitute replacement rate to the Original Benchmark Rate (expressed as a percentage rate *per annum*) (i) nominated by the EU Commission or any EU Member State taking into account, where available, the recommendation by an alternative reference rate working group operating under the auspices of the central bank responsible for the currency in which the interest rates of the replacement benchmark are denominated; or (ii) nominated by any of the following entities provided that they are competent to make such nominations: a central bank, a supervisory authority or any supervisory or expert body of the financial sector established under public law or composed of publicly appointed members including any working group or committee chaired or co-chaired by or constituted at the request of the central bank or other supervisory authority for being used for determining the interest scheduled to be paid under the Notes determined by the Independent Advisor (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) in its reasonable discretion.
(v)	Falls (A) die Emittentin einen Unabhängigen Berater nicht ernannt hat, oder (B) der von ihr ernannte Unabhängige Berater (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A)) bzw. die Emittentin (im Fall des vorstehenden Absatzes § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B)) keinen Neuen Benchmarksatz, keinen Anpassungs-Spread und/oder keine Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) gemäß diesem § 3 (2)(**[**d**]**) bestimmt hat, entspricht der für **[**die nächste Variable Zinsperiode**][**den Zweiten Zeitraum**]** anwendbare Referenzsatz dem Referenzsatz, der am letzten vorhergehenden Zins**[**wechsel**]**feststellungstag bestimmt wurde. Sollte dieser § 3 (2)(**[**d**]**)(v) am **[**ersten**]** Zins**[**wechsel**]**feststellungstag vor dem Beginn **[**der ersten Variablen Zinsperiode**][**des Zweiten Zeitraums**]** angewendet werden, entspricht der für **[**die	(v)	If (A) the Issuer has not appointed an Independent Advisor or (B) the Independent Advisor appointed by it (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (A) above) or the Issuer (in the case of § 3 (2)(**[**d**]**)(i) (B) above) has not determined a New Benchmark Rate, has not determined the Adjustment Spread and/or has not determined the Benchmark Amendments (if required) in accordance with this § 3 (2)(**[**d**]**), the Reference Rate applicable to the **[**next Floating Rate Interest**][**Second**]** Period shall be equal to the Reference Rate determined on the last preceding **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date. If this § 3 (2)(**[**d**]**)(v) were to be applied on the first **[**Interest**][**Reset**]** Determination Date prior to the commencement of the **[**first Floating Rate Interest**][**Second**]** Period, the Reference Rate applicable to the **[**first Floating Rate Interest**][**Second**]** Period shall

	erste Variable Zinsperiode**][**den Zweiten Zeitraum**]** anwendbare Referenzsatz dem Original-Benchmarksatz, der am letzten Tag vor dem **[**ersten**]** Zins**[**wechsel**]**feststellungstag, an dem dieser Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde.		be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the **[**first Interest**][**Reset**]** Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed.
	Zur Klarstellung wird angemerkt, dass dieser Unterabsatz (v) ausschließlich für den Stichtag und **[**die entsprechende Variable Zinsperiode**][**den Zweiten Zeitraum**]** gilt. **[**Jeder folgende Zinsfeststellungstag und jede nachfolgende Variable Zinsperiode unterliegen der weiteren Anwendbarkeit dieses § 3 (2)(**[**d**]**) sowie den hierin vorgesehenen Anpassungen.**]**		For the avoidance of doubt, the operation of this subparagraph (v) shall apply to the Effective Date and the **[**corresponding Floating Rate Interest**][**Second**]** Period only. **[**Any subsequent Interest Determination Date and Floating Rate Interest Period shall be subject to the subsequent operation of, and to adjustment as provided in, this § 3 (2)(**[**d**]**).**]**
(vi)	Nach Eintritt eines Benchmark-Ereignisses wird die Emittentin dies unter Angabe des Neuen Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) und den maßgeblichen Stichtag der Berechnungsstelle so bald wie möglich, jedoch jedenfalls spätestens am 10. Geschäftstag vor dem Stichtag mitteilen.	(vi)	Following the occurrence of a Benchmark Event, the Issuer will give notice of the occurrence of the Benchmark Event, the New Benchmark Rate, the Adjustment Spread and the Benchmark Amendments (if required) and the relevant Effective Date to the Calculation Agent as soon as possible but in no event later than on the 10th Business Day prior to the Effective Date.
(vii)	So bald wie möglich nach der Mitteilung gemäß § 3 (2)(**[**d**]**)(vi) wird die Emittentin den Eintritt des Benchmark-Ereignisses unter Angabe des Neuen Benchmarksatzes, des Anpassungs-Spreads und der Benchmark-Änderungen (falls erforderlich) an die Gläubiger gemäß § 10 und, falls dies nach den Regeln eines multilateralen Handelssystems erforderlich ist, in dem die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin einbezogen sind oder nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin zugelassen sind, dem betreffenden multilateralen Handelssystem oder der betreffenden Börse mitteilen. Eine solche Mitteilung ist unwiderruflich.	(vii)	As soon as practicable following the notice in accordance with clause § 3 (2)(**[**d**]**)(vi), the Issuer will give notice of the occurrence of the Benchmark Event, the New Benchmark Rate, the Adjustment Spread, the Benchmark Amendments (if required) to the Holders in accordance with § 10 and, if required by the rules of any multilateral trading facility in which the Notes are from time to time included or the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed at the initiative of the Issuer, to such multilateral trading facility or stock exchange. Such notice shall be irrevocable.
(viii)	Ungeachtet der Bestimmungen dieses § 3 (2)(**[**d**]**) wird weder ein Neuer Benchmarksatz, ein Anpassungs-Spread und/oder etwaige Benchmark-Änderungen beschlossen, noch wird eine sonstige Änderung der Emissionsbedingungen vorgenommen, um dies zu bewirken, wenn und soweit nach Auffassung der Emittentin vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass die Emittentin aus aufsichtsrechtlichen Gründen gemäß § 5 (3) zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen berechtigt wäre und/oder die Qualifikation **[**der Schuldverschreibungen als Tier 2-Instrumente und/oder**]** der	(viii)	Notwithstanding the provisions of this § 3 (2)(**[**d**]**), no New Benchmark Rate, no Adjustment Spread and/or no Benchmark Amendments, if any, will be adopted, nor will any other amendment to the Terms and Conditions be made to effect the same, if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to entitle the Issuer to redeem the Notes for regulatory reasons pursuant to § 5 (3) and/or would prejudice the qualification **[**of the Notes as Tier 2 Instruments and/or**]** of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the bank

Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der jeweils auf die Emittentin anwendbaren Bankenabwicklungsgesetze beeinträchtigen würde.	resolution laws applicable to the Issuer from time to time.
Falls dieser § 3 (2)(**[**d**]**)(viii) am **[**ersten**]** Zins**[**wechsel**]**feststellungstag vor Beginn **[**der ersten Variablen Zinsperiode**][**des Zweiten Zeitraums**]** angewendet wird, entspricht der für **[**die erste und jede folgende Variable Zinsperiode**][**den Zweiten Zeitraum**]** geltende Referenzsatz dem Original-Benchmarksatz auf der Bildschirmseite am letzten Tag vor dem **[**ersten**]** Zins**[**wechsel**]**feststellungstag, an dem dieser Original-Benchmarksatz angezeigt wurde.	If this § 3 (2)(**[**d**]**)(viii) were to be applied on the **[**first Interest**][**Reset**]** Determination Date prior to the commencement of the **[**first Floating Rate Interest**][**Second**]** Period, the Reference Rate applicable to the **[**first and each subsequent Floating Rate Interest**][**Second**]** Period shall be equal to the Original Benchmark Rate on the Screen Page on the last day preceding the **[**first Int erest**][**Reset**]** Determination Date on which such Original Benchmark Rate was displayed.
[Falls dieser § 3 (2)(**[**d**]**)(viii) an einem Zinsfeststellungstag angewendet wird, der nach dem Beginn einer Variablen Zinsperiode liegt, entspricht der für die nächste und jede folgende Variable Zinsperiode geltende Referenzsatz dem am letzten vorhergehenden Zinsfeststellungstag ermittelten Referenzsatz.**]**	**[**If this § 3 (2)(**[**d**]**)(viii) were to be applied on an Interest Determination Date falling after the commencement of any Floating Rate Interest Period, the Reference Rate applicable to the next and each subsequent Floating Rate Interest Period shall be equal to the Reference Rate determined on the last preceding Interest Determination Date.**]**
(ix) Falls ein Benchmark-Ereignis in Bezug auf einen Neuen Benchmarksatz eintritt, ist dieser § 3 (2)(**[**d**]**) entsprechend auf die Ersetzung eines solchen Neuen Benchmarksatzes durch einen weiteren Neuen Benchmarksatz anwendbar. In diesem Fall gilt jede Bezugnahme in diesem § 3 (2)(**[**d**]**) auf den Begriff Original-Benchmarksatz als eine Bezugnahme auf den Neuen Benchmarksatz, der zuletzt angewendet wurde.	(ix) If a Benchmark Event occurs in relation to any New Benchmark Rate, this § 3 (2)(**[**d**]**) shall apply *mutatis mutandis* to the replacement of such New Benchmark Rate by any further New Benchmark Rate. In this case, any reference in this § 3 (2)(**[**d**]**) to the term Original Benchmark Rate shall be deemed to be a reference to the New Benchmark Rate that last applied.
(x) Jede Bezugnahme in diesem § 3 (2)(**[**d**]**) auf den Begriff Original-Benchmarksatz gilt als Bezugnahme auf einen etwaigen Bestandteil davon, in Bezug auf den ein Benchmark-Ereignis eingetreten ist.**]**	(x) Any reference in this § 3 (2)(**[**d**]**) to the term Original Benchmark Rate shall be deemed to include a reference to any component part thereof, if any, in respect of which a Benchmark Event has occurred.**]**
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen:*	**[*In case of Notes with a fix to variable interest rate, insert:***
(**[**e**]**) *Mitteilungen*. Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Variable Zinssatz, jeder Variable Zinsbetrag für jede Variable Zinsperiode, jede Variable Zinsperiode und der maßgebliche Variable Zinszahlungstag der Emittentin und den Gläubigern gemäß § 10 und, falls dies nach den Regeln eines multilateralen Handelssystems erforderlich ist, in dem die Schuldverschreibungen auf Initiative der Emittentin einbezogen sind oder nach den Regeln einer Börse, an der die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind, erforderlich ist, diesem	(**[**e**]**) *Notifications*. The Calculation Agent will cause the Floating Rate of Interest, each Floating Rate Interest Amount for each Floating Rate Interest Period, each Floating Rate Interest Period and the relevant Floating Rate Interest Payment Date to be notified to the Issuer and to the Holders by notice in accordance with § 10 and, if required by the rules of any multilateral trading facility in which the Notes are from time to time included or the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed at the initiative of the Issuer, to such multilateral trading facility or stock exchange,

multilateralem Handelssystem oder dieser Börse unverzüglich, spätestens jedoch am ersten Kalendertag der maßgeblichen Variablen Zinsperiode, mitgeteilt werden. Jeder auf diese Weise mitgeteilte Variable Zinsbetrag und Variable Zinszahlungstag kann im Falle einer Verlängerung oder Verkürzung der Variablen Zinsperiode nachträglich ohne Ankündigung geändert werden (oder es können angemessene alternative Regelungen im Wege der Anpassung getroffen werden). Jede solche Änderung wird unverzüglich auf Initiative der Emittentin jedem maßgeblichen multilateralen Handelssystem oder jeder maßgeblichen Börse, an der die Schuldverschreibungen dann zugelassen sind, und den Gläubigern gemäß § 10 mitgeteilt.**]**	without undue delay, but in no event later than the first calendar day of the relevant Floating Rate Interest Period. Each Floating Rate Interest Amount and Floating Rate 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 Rate Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to any relevant multilateral trading facility or stock exchange on which the Notes are then listed at the initiative of the Issuer and to the Holders in accordance with § 10.**]**
(**[f]**) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Berechnungsstelle oder gegebenenfalls von einem Unabhängigen Berater oder der Emittentin für die Zwecke dieses § 3 gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Emissionsstelle, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend, und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Berechnungsstelle nicht gegenüber der Emittentin, der Emissionsstelle, den Zahlstellen oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß solchen Bestimmungen.	(**[f]**) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of this § 3 by the Calculation Agent or, as the case may be, any Independent Advisor or the Issuer, shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Fiscal Agent, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Fiscal Agent, the Paying Agents or the Holders shall attach to the Calculation Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.
(3) *Verzugszinsen.* Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Kalendertages, der dem Kalendertag vorangeht, an dem die Schuldverschreibungen zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, laufen die Zinsen auf den ausstehenden Nennbetrag der Schuldverschreibungen über den Fälligkeitstag hinaus bis zum Ende des Kalendertags vor der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen weiter. Der anwendbare Zinssatz wird nach Maßgabe dieses § 3 bestimmt. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt.	(3) *Default Interest.* The Notes shall cease to bear interest from the end of the calendar day preceding their due date for redemption. If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until the end of the calendar day preceding the actual redemption of the Notes. The applicable rate of interest will be determined in accordance with this § 3. This does not affect any additional rights that might be available to the Holders.
§ 4 **ZAHLUNGEN**	**§ 4** **PAYMENTS**
(1) (a) *Zahlung von Kapital*. Die Zahlung von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems.	(1) (a) *Payment of Principal*. Payment of principal on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing

Zahlungen von Kapital erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	System. Payments of principal may be made only outside of the United States.
(b) *Zahlung von Zinsen*. Die Zahlung von Zinsen und Zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zinszahlungen erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(b) *Payment of Interest*. Payment of interest and any Additional Amounts on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of interest may be made only outside of the United States.
(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen alle auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.	(2) *Manner of Payment*. Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of all amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
[*Nur im Fall von Emissionen mit einer festgelegten Stückelung von zumindest EUR 100.000 oder dem Äquivalent in anderen Währungen:*	**[*Insert only in case of issues with a minimum specified denomination of at least EUR 100,000 or the equivalent in other currencies:***
(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearingsystem oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.**]**[5]	(3) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.**]**[5]
(**[**4**]**) *Zahltag*.	(**[**4**]**) *Payment Business Day*.
[(a) *Fixzinsperioden*.**]** Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen **[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen*:**]**, der vor oder auf dem Zinssatzwechseltag liegt,**]** ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Zahltag (wie nachstehend definiert) ist, so wird dann der Fälligkeitstag für die Zahlung	**[**(a) *Fixed Rate Interest Periods*.**]** If the due date for any payment in respect of the Notes **[*In case of Notes with a fix to variable interest rate, insert*:** which falls prior to or on the Reset Date**]** would otherwise fall on a calendar day which is not a Payment Business Day (as defined below), then the due date for such payment shall be
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention einfügen*: auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt, es sei denn, der Fälligkeitstag für diese Zahlung würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Fälligkeitstag für diese Zahlung auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Modified Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to the next calendar day which is a Payment Business Day unless the due date for such payment would thereby fall into the next calendar month, in which event the due date for such payment shall be brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention einfügen*: auf den	**[*if the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to

[5] Falls die festgelegte Stückelung kleiner als EUR 100.000 oder das Äquivalent in anderen Währungen ist, ist dies nur zu verwenden, falls der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und/oder professionelle Kunden ist.

If the Specified Denomination is lower than EUR 100,000 or the equivalent in other currencies, this shall only be used in case the target market for the Notes is eligible counterparties and/or professional clients.

nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	the next calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention einfügen*: auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
"**Zahltag**" **[**für die Zwecke dieses § 4 (**[**4**]**) (a)**]** bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) **[**der ein Geschäftstag (wie in § 1 (6) definiert) ist**] [**an dem **[*soweit erforderlich einfügen*:** Geschäftsbanken und Devisenmärkte in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind**] [*soweit erforderlich einfügen*: [**und**]** alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**]**.	"**Payment Business Day**" **[**for the purposes of this § 4 (**[**4**]**) (a)**]** means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System is open, and (ii) **[**which is a Business Day (as defined in § 1 (6))**] [**on which **[*insert, as applicable*:** commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]] [*insert, as applicable*: [**and**]** all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**]**.
[*Falls der Zinsbetrag angepasst werden soll, einfügen*: Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) **[*falls Modified Following Business Day Convention oder Preceding Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** vorgezogen wird**] [**oder**] [*falls Modified Following Business Day Convention oder Following Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** sich nach hinten verschiebt**]**, wird die Zinsperiode entsprechend angepasst. Falls der Fälligkeitstag der Rückzahlung des Nennbetrags der Schuldverschreibungen angepasst wird, ist der Gläubiger nicht berechtigt, jegliche Zinsen oder anderen Ersatz aufgrund dieser Anpassung zu verlangen.**]**	**[*If the interest amount shall be adjusted, insert*:** If the due date for a payment of interest is **[*if the Modified Following Business Day Convention or the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward**] [**or**] [*if the Modified Following Business Day Convention or the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed**]** (as described above), the Interest Period shall be adjusted accordingly. If the due date for the redemption of the principal amount of the Notes is adjusted the Holder shall not be entitled to any interest or other compensation in respect of such adjustment.**]**
[*Falls der Zinsbetrag nicht angepasst werden soll, einfügen*: Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) **[*falls Modified Following Business Day Convention oder Preceding Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** vorgezogen wird**] [**oder**] [*falls Modified Following Business Day Convention oder Following Business Day Convention Anwendung finden, einfügen*:** sich nach hinten	**[*If the interest amount shall not be adjusted, insert*:** If the due date for a payment of interest is **[*the Modified Following Business Day Convention or the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward**] [**or**] [*if the Modified Following Business Day Convention or the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed**]** (as described above), the Interest Period shall not be adjusted accordingly.**]**

verschiebt**]**, wird die Zinsperiode nicht entsprechend angepasst.**]**	
[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen*:	**[*In case of Notes with a fix to variable interest rate, insert*:**
(b) *Variable Zinsperioden.* Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen kein Zahltag ist, hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung bis zum nächsten solchen Kalendertag an dem maßgeblichen Ort und hat keinen Anspruch auf weitere Zinsen oder auf sonstige Zahlung in Bezug auf eine solche Verzögerung.	(b) *Floating Rate Interest Periods*. If the due date for payment of any amount in respect of any Note is not a Payment Business Day, then the Holder shall not be entitled to payment until the next such calendar day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.
"**Zahltag**" für die Zwecke dieses § 4 (**[**4**]**) (b) bezeichnet einen Kalendertag, der ein Geschäftstag ist.**]**	"**Payment Business Day**" for the purposes of this § 4 (**[**4**]**) (b) means a calendar day which is a Business Day.**]**
(**[**5**]**) *Bezugnahmen auf Kapital* **[*im Fall von vorzeitiger Rückzahlung aus steuerlichen Gründen der Schuldverschreibungen, einfügen:* *und Zinsen***]**. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Kapital" der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Finalen Rückzahlungsbetrag **[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*, den (die) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträge**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen und/oder aus steuerlichen Gründen und/oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind und/oder im Fall von Kündigung, einfügen:*, den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag**]** und jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen). **[*Falls die Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Zinsen" auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 (1) zahlbaren Zusätzlichen Beträge (wie in § 7 (1) definiert) ein.**]**	(**[**5**]**) *References to Principal* **[*in case the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: *and Interest*]**. References in these Terms and Conditions to "principal" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount **[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:*, the Optional Redemption Amount(s)**]** **[*If the Notes are early redeemable for regulatory reasons and/or for reasons of taxation and/or for minimal outstanding aggregate principal amount and/or in case of acceleration, insert:*, the Early Redemption Amount**]** and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes. **[*If the Notes are early redeemable for reasons of taxation insert*: References in these Terms and Conditions to "interest" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts (as defined in § 7 (1)) which may be payable under § 7 (1).**]**
§ 5 **RÜCKZAHLUNG**	**§ 5** **REDEMPTION**
(1) *Rückzahlung am Fälligkeitstag.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[**4**]**) enthaltenen Bestimmungen **[*Falls die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:*** zu ihrem Nennbetrag**]** **[*Falls die Schuldverschreibungen nicht zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt*	(1) *Redemption on the Maturity Date.* Unless previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[**4**]**), the Notes shall be redeemed at **[*If the Notes are redeemed at their principal amount, insert:*** their principal amount**]** **[*If the Notes are redeemed at an amount other than their principal amount, insert:*** **[*insert redemption amount per denomination*]]** (the

werden, einfügen:* [*Rückzahlungsbetrag für die jeweilige Stückelung einfügen*]]** (der "**Finale Rückzahlungsbetrag**") am **[*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen: Zinszahlungstag, der auf oder um den **[*Fälligkeitstag einfügen*]** fällt,**] [*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz einfügen:* [*Fälligkeitstag einfügen*]]** (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt.	"**Final Redemption Amount**") on **[*in case of Notes with a fix to variable interest rate insert:*** the Interest Payment Date falling on or around **[*insert Maturity Date*]] [*in case of Notes with a fix to fix interest rate insert:* [*insert maturity date*]]** (the "**Maturity Date**").
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:***
(2) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*.	(2) *Early Redemption at the Option of the Issuer*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (2) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem (ihren) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträgen, nebst etwaigen aufgelaufenen Zinsen, bis zum (maßgeblichen) Optionalen Rückzahlungstag (ausschließlich) an (einem der)/dem (den) Optionalen Rückzahlungstag(e)/(en) zurückzahlen. **[*Bei Geltung eines Mindestrückzahlungsbetrags oder eines Maximalrückzahlungsbetrags einfügen:*** Eine solche vorzeitige Rückzahlung muss in Höhe eines Nennbetrages von **[**mindestens **[*Mindestrückzahlungsbetrag einfügen*]]** **[**höchstens **[*Maximalrückzahlungsbetrag einfügen*]]** erfolgen.**]**	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days'*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (2) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Optional Redemption Amount(s) together with accrued interest, if any, to, but excluding, the (relevant) Optional Redemption Date on (any of) the Optional Redemption Date(s). **[*If Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount applies, insert:*** Any such early redemption must be of a principal amount equal to **[**at least **[*insert minimum redemption amount*]]** **[**a maximum of **[*insert maximum redemption amount*]]**.**]**
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (2) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (2) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
Optionale(r) Rückzahlungstag(e) bezeichnet: **Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/ -beträge:** **[*Optionale(n) Rückzahlungstag(e) einfügen*]**[6] **[*Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/ -beträge einfügen*]**	**Optional Redemption Date(s) means:** **Optional Redemption Amount(s):** **[*insert Optional Redemption Date(s)*][6] **[*insert Optional Redemption Amount(s)*]**

[6] Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale

In the case of Preferred Senior Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the first anniversary

(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den (die) Optionalen Rückzahlungstag(e); und	(ii) the Optional Redemption Date(s); and
(iii) den (die) Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge.**]**	(iii) the Optional Redemption Amount(s).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin außer aus steuerlichen und/oder aufsichtsrechtlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags (falls anwendbar) unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Issuer for reasons other than for taxation and/or regulatory reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount (if applicable) insert:***
(2) *Keine* v*orzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*. Die Emittentin ist nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen vor ihrem Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zurückzuzahlen **[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:***, ausgenommen im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3)**] [Im Fall von** ***Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**4**]**)**] [***Im Fall von Schuldverschreibungen, die wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**5**]**)**].]**	(2) *No Early Redemption at the Option of the Issuer*. The Notes may not be redeemed at the option of the Issuer prior to their Maturity Date **[*In case of Subordinated Notes and in case of Preferred Senior Notes, which are early redeemable for taxation or regulatory reasons insert:*** other than in case of an early redemption pursuant to § 5 (3)**] [*****In the case of Notes, which are early redeemable for taxation reasons and for regulatory reasons insert:*** or § 5 (**[**4**]**)**] [*****In the case of Notes, which are early redeemable for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:*** or § 5 (**[**5**]**)**.]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und falls Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sein sollen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes and if Preferred Senior Notes shall be early redeemable for regulatory reasons insert:***
(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.*	(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die***	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more***

Rückzahlungstag nicht vor dem ersten Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem fünften Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Subordinated Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the fifth anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** [Kalendertagen] [Geschäftstagen] **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** [Kalendertagen] [Geschäftstagen]**]** gemäß § 5 (3) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen **[*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen: an jedem Zinszahlungstag] zu [ihrem Nennbetrag]**[*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am in der Kündigungsmitteilung festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls infolge einer Änderung oder Ergänzung der in der Europäischen Union oder der Republik Österreich geltenden Richtlinien, Gesetze und Verordnungen oder deren Auslegung,	***than 30 Business Days'*] [**calendar days'] [Business Days'] **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** [calendar days'] [Business Days']**]** prior notice in accordance with § 5 (3) (b), redeem on the date fixed for redemption specified in the notice (which must be a Business Day), all but not some only of the Notes **[*in case of Notes with a fix to variable interest rate insert:*** on any Interest Payment Date] at [their principal amount]**[*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption if, as a result of any change in, or amendment to, the directives, laws and regulations applicable in the European Union or the Republic of Austria or their interpretation,
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
die Schuldverschreibungen nicht mehr der MREL Anforderung entsprechen, außer wenn eine solche Nichteinhaltung nur darauf beruhen würde, dass die Restlaufzeit der Schuldverschreibungen geringer ist als die in Artikel 72c(1) CRR vorgeschriebene Frist oder dass die geltenden Grenzen für die Höhe der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten überschritten werden.**]**	the Notes do no longer comply with the MREL Requirement, except where such non-compliance would only be based on the remaining maturity of the Notes being less than the period prescribed in Article 72c(1) CRR or any applicable limits on the amount of eligible liabilities instruments being exceeded.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
es eine Änderung in der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen gibt, die wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führt (jeweils auf individueller Basis der Emittentin und/oder auf konsolidierter Basis der Aufsichtsrechtlichen Gruppe der Emittentin).	there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from own funds or reclassification as own funds of lower quality (in each case, on an individual basis of the Issuer and/or on a consolidated basis of the Issuer's Regulatory Group).
Wobei:	Where:
"**Aufsichtsrechtliche Gruppe der Emittentin**" bezeichnet jeweils jede und alle Bankengruppen, (i) der die Emittentin angehört; und (ii) auf die die Eigenmittelanforderungen auf einer (sub-) konsolidierten Basis aufgrund	"**Issuer's Regulatory Group**" means, from time to time, each and every/any banking group (i) to which the Issuer belongs; and (ii) to which the own funds requirements on a (sub-) consolidated basis due to prudential

aufsichtsrechtlicher Konsolidierung gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften Anwendung finden.**]**	consolidation in accordance with the Applicable Supervisory Regulations apply.**]**
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (3) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (3) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und	(ii) the Early Redemption Amount; and
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
(**[**4**]**) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*	(**[**4**]**) *Early Redemption for Reasons of Taxation*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (**[**4**]**) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen **[*im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz einfügen:*** an jedem Zinszahlungstag**]** jederzeit zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum, aber ausschließlich dem, festgelegten Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, falls **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** (i)**]** die Emittentin zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1) verpflichtet ist oder sein wird **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** oder (ii) der Zinsaufwand aus den Schuldverschreibungen von der Emittentin nicht mehr im selben Ausmaß abzugsfähig ist oder sein wird wie der Zinsaufwand aus nicht	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*']** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**4**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes **[*in case of Notes with a fix to variable interest rate insert:*** on any Interest Payment Date**]** at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to, but excluding, the date fixed for redemption on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if, **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** (i)**]** the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 7 (1) **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** or (ii) the interest expense in respect of the Notes is no longer, or will no longer be, deductible by the Issuer for income tax purposes to the same extent as the interest expense in respect of unsubordinated obligations of the Issuer,**]** as a result of any change in tax legislation by the Republic of Austria or by any of its political subdivisions, or as a result of any change in the interpretation or application of such tax

	nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin**]**, und zwar als Folge einer Änderung der Steuergesetzgebung der Republik Österreich oder einer ihrer politischen Untergliederungen oder als Folge einer Änderung der gerichtlichen oder behördlichen Anwendung oder Auslegung von deren Steuerrechtsnormen (vorausgesetzt, diese Änderung wird am oder nach dem Kalendertag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam), und die Emittentin eine solche Änderung nachgewiesen hat durch Einreichung bei der Zahlstelle (die ein solches Gutachten als ausreichenden Nachweis über die Änderung anerkennen wird) von einem Gutachten eines unabhängigen österreichischen Rechtsanwalts oder Steuerberaters von anerkannter Reputation, wonach eine solche Änderung eingetreten ist (unabhängig davon, ob eine solche Änderung oder Ergänzung zu diesem Zeitpunkt bereits in Kraft ist). Eine solche Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht früher als 90 Kalendertage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, Zusätzliche Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, falls zu diesem Zeitpunkt eine Zahlung fällig wäre. Eine Kündigung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung wirksam wird, die Verpflichtung zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.		legislation (provided such change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes is issued), and the Issuer has evidenced such change by delivery to the Paying Agent (which shall accept such opinion as sufficient evidence of the change) of an opinion of an independent Austrian attorney-at-law or tax advisor of recognised reputation to the effect that such change has occurred (irrespective of whether such change is already effective at that point in time). No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given earlier than 90 calendar days prior to the earliest date on which the Issuer would be obliged to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due. No such notice of redemption **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given if at the time such notice takes effect, the obligation to pay Additional Amounts does not remain in effect.
	Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**4**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.		Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**4**]**) shall only be possible if the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b)	Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b)	The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
	(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;		(i) the series of Notes subject to redemption;
	(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und		(ii) the Early Redemption Amount; and
	(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**		(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**

[*Falls die Schuldverschreibungen der vorzeitigen Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to early redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**5**]**) *Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags.*	(**[**5**]**) *Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount*.
(a) Die Emittentin kann jederzeit mit einer vorherigen Ankündigung binnen nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen:*** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungfrist einfügen, die nicht mehr als 60 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]]** in Übereistimmung mit § 5([5]) (b), alle aber nicht nur einige der Schuldverschreibungen zu **[**ihrem Nennbetrag**][*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]** (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**") am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss), nebst etwaigen bis zum (maßgeblichen) festgelegten Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen, zurückzahlen, sofern zu irgendeinem Zeitpunkt der Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen, die von anderen Personen als der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften gehalten werden, auf 25 Prozent oder weniger des Gesamtnennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen (einschließlich aller weiterer gemäß § 9 (1) begebenen Schuldverschreibungen) gefallen ist.	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in the case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than ***[insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**5**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at any time at **[**their principal amount**][*insert other early redemption amount*]** (the "**Early Redemption Amount**") together with accrued interest, if any, to but excluding the date fixed for redemption on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if at any time the aggregate principal amount of the Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of the Notes originally issued (including any Notes additionally issued in accordance with § 9 (1)).
Eine solche Vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**5**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**5**]**) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie der Schuldverschreibung;	(i) the series of Notes subject to redemption,;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag;	(ii) the Early Redemption Amount;
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss); und	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day); and
(iv) den Grund für eine solche Kündigung und Rückzahlung.**]**	(iv) the reason for such call and redemption.**]**

[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die nach Wahl der Emittentin, aus aufsichtsrechtlichen und/oder steuerlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes which are early redeemable at the option of the Issuer, for Regulatory and/or Taxation Reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und jeder Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass die Abwicklungsbehörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung oder den Rückkauf erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass entweder	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase*. Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) are subject to the Resolution Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption or the repurchase, whereas such permission may, *inter alia*, require that either
(a) vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	(a) before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments or eligible liabilities of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(b) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Abwicklungsbehörde jeweils für erforderlich hält; oder	(b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Resolution Authority considers necessary at such time; or
(c) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass der teilweise oder vollständige Ersatz von berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten mit Eigenmittelinstrumenten notwendig ist, um die Einhaltung der in der CRR und CRD festgelegten Eigenmittelanforderungen für die weitere Zulassung sicherzustellen.	(c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the partial or full replacement of the eligible liabilities with own funds instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the CRR and CRD for continuing authorisation.
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In the case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 5 (**[**4**]**) kann eine solche Genehmigung ferner voraussetzen, dass die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum	In the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**) such permission may further require that the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes.**]**

Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war.**]**	
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Abwicklungsbehörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und ein Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass:	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase.* Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) is subject to:
(a) die Zuständige Behörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass:	(a) the Competent Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption, whereas such permission may, *inter alia*, require that:
(i) entweder, vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	(i) either, before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(ii) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf den Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Zuständige Behörde für erforderlich hält; und	(ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Competent Authority considers necessary; and
(b) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen während der fünf Jahre nach dem Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen:	(b) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes during the five years following the date of issuance of the Notes:
(A) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt	(A) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (3), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably

der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder	foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or
[(B) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (**[**4**]**), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder**]**	**[**(B) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or**]**
(**[**C**]**) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen, die Emittentin die Schuldverschreibungen vor oder gleichzeitig mit der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind und die Zuständige Behörde diese vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf auf der Grundlage der Feststellung, dass sie aus aufsichtsrechtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt wären, gestattet hat; oder	(**[**C**]**) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes, the Issuer, earlier than or at the same time as the early redemption or the repurchase, replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that early redemption or repurchase based on the determination that it would be beneficial from a prudential point of view and justified by exceptional circumstances; or
(**[**D**]**) die Schuldverschreibungen zu Market-Making-Zwecken in Übereinstimmung mit den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften zurückgekauft werden.	(**[**D**]**) the Notes being repurchased for market making purposes in accordance with the Applicable Supervisory Regulations.
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Zuständige Behörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
(**[**7**]**) *Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Gläubiger*. Die Gläubiger haben kein Recht, zu kündigen oder anderweitig die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu erwirken. Zur Klarstellung und ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, wird angemerkt, dass die Gläubiger kein Recht haben, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder die Rückzahlung der Schuldverschreibungen anderweitig zu beschleunigen, wenn die Abwicklungsbehörde die Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen herabschreibt, sie in Aktien oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandelt (jeweils	(**[**7**]**) *No right of termination or acceleration by the Holders*. The Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate redemption of the Notes. For the avoidance of doubt and without limiting the generality of the foregoing, the Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes if the Resolution Authority writes down the obligations of the Issuer under the Notes, converts them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or applies any other resolution measure as described in § 2 (3).

ganz oder anteilig), oder eine andere Abwicklungsmaßnahme wie in § 2 (3) beschrieben anwendet.	
§ 6 **DIE EMISSIONSSTELLE, DIE ZAHLSTELLE[N] UND DIE BERECHNUNGSSTELLE**	**§ 6** **THE FISCAL AGENT, THE PAYING AGENT[S] AND THE CALCULATION AGENT**
(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstellen*. Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und Hauptzahlstelle **[*falls (eine) weitere Zahlstelle(n) bestellt werden soll, einfügen:*** und die anfänglich bestellte(n) Zahlstelle(n)**]** und die anfänglich bestellte Berechnungsstelle und ihre jeweiligen anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:	(1) *Appointment; Specified Offices*. The initial Fiscal Agent and Principal Paying Agent **[*if (a) further paying agent(s) shall be appointed, insert***: and the initial Paying Agent(s)**]** and the initial Calculation Agent and their respective initial specified offices are:
Emissionsstelle und Hauptzahlstelle:	Fiscal Agent and Principal Paying Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich**]**	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria**]**
[*Falls eine andere Emissionsstelle und Hauptzahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Fiscal Agent and Principal Paying Agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
[*Falls eine zusätzliche oder andere Zahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If an additional or other paying agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
Soweit in diesen Emissionsbedingungen der Begriff "Zahlstelle(n)" erwähnt wird, so schließt dieser Begriff die Hauptzahlstelle mit ein.	Where these Terms and Conditions refer to the term "Paying Agent(s)", such term shall include the Principal Paying Agent.
Berechnungsstelle:	Calculation Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich**]**	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria**]**
[*Falls eine andere Berechnungsstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Calculation Agent shall be appointed, insert its name and initial specified office.*]**
Die Emissionsstelle, die Zahlstelle(n) und die Berechnungsstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in demselben Land zu ersetzen.	The Fiscal Agent, the Paying Agent(s) and the Calculation Agent reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same country.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung*. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle, jeder Zahlstelle oder der Berechnungsstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle, andere oder zusätzliche Zahlstellen oder eine andere Berechnungsstelle zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle, (ii) solange die Schuldverschreibungen an einer Börse zugelassen sind oder in ein multilaterales Handelssystem einbezogen sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle an einem Ort unterhalten, den die Regeln dieses multilaterales Handelssystems oder dieser Börse oder ihrer **[**Aufsichtsbehörde**] [**Aufsichtsbehörden**]** verlangen **[*im Fall von Schuldverschreibungen, deren festgelegte Währung U.S.-Dollar ist, einfügen*:**]**, (iii) falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstelle der Zahlstelle außerhalb der Vereinigten Staaten aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in U.S.-Dollar widerrechtlich oder tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York unterhalten**]** und (**[**iv**]**) eine Berechnungsstelle unterhalten. Die Emittentin wird die Gläubiger von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informieren.	(2) *Variation or Termination of Appointment*. The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent, any Paying Agent or the Calculation Agent and to appoint another Fiscal Agent, another or additional Paying Agents or another Calculation Agent. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent, (ii) so long as the Notes are listed on a multilateral trading facility or stock exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in such place as may be required by the rules of such multilateral trading facility or stock exchange or its supervisory **[**authority**] [**authorities**] [*in case of Notes whose Specified Currency is U.S. dollar, insert*:**]**, (iii) if payments at or through the office of the Paying Agent outside the United States become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in U.S. dollar, a Paying Agent with a specified office in New York**]** and (**[**iv**]**) a Calculation Agent. The Issuer will give notice to the Holders of any variation, termination, appointment or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.
(3) *Beauftragte der Emittentin*. Die Emissionsstelle, die Zahlstelle(n) und die Berechnungsstelle handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.	(3) *Agents of the Issuer*. The Fiscal Agent, the Paying Agent(s) and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.
(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle oder den Zahlstellen für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen, die Berechnungsstelle und die Gläubiger bindend und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin, den Zahlstellen, der Berechnungsstelle oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder	(4) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Fiscal Agent or the Paying Agents shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents, the Calculation Agent and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Paying Agents, the Calculation Agent or the Holders shall attach to the Fiscal Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.

Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß dieser Bestimmungen.	
§ 7 STEUERN	**§ 7 TAXATION**
(1) *Generelle Besteuerung.* Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen an den Gläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Gläubigers) zu zahlenden Beträge an Kapital und Zinsen sind ohne Abzug oder Einbehalt für oder aufgrund gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Gebühren oder Abgaben jeglicher Art ("**Steuern**") zu zahlen, die von oder für die Republik Österreich, von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten politischen Untergliederungen oder von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten Behörden im Wege des Abzugs oder des Einbehalts auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben.	(1) *General Taxation.* All amounts of principal and interest payable to the Holder (or a third party on behalf of the Holder) in respect of the Notes shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever (the **"Taxes"**) imposed or levied by way of deduction or withholding by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof having power to levy Taxes, unless such deduction or withholding is required by law.
[*Falls vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar sein soll, einfügen:* In diesem Fall wird die Emittentin, soweit gesetzlich zulässig, diejenigen zusätzlichen Beträge an Zinsen (die "**Zusätzlichen Beträge**") zahlen, die erforderlich sind, damit die einem Gläubiger (oder einem Dritten im Interesse des Gläubigers) zufließenden Nettobeträge nach einem solchen Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht aufgrund von Steuern, die	**[*If Early Redemption for Reasons of Taxation shall be applicable, insert*:** In that event, the Issuer shall, to the extent permitted by law, pay such additional amounts of interest (the "**Additional Amounts**") as shall be necessary in order that the net amounts received by the Holder (or a third party on behalf of the Holder), after such withholding or deduction, shall equal the respective amounts which would have been receivable in the absence of such withholding or deduction; the obligation to pay such Additional Amounts shall, however, not apply on account of Taxes which:
(a) einbehalten oder abgezogen 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) diese Zahlung 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 withheld or deducted by reason of a 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 by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (*depotführende Stelle*); both terms as defined in sec. 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 Taxes for which the Issuer would be obliged to pay Additional Amounts; or
(b) einbehalten oder abgezogen werden aufgrund eines völkerrechtlichen oder eines zivilrechtlichen Vertrags zwischen einem Staat und/oder einer seiner politischen	(b) are withheld or deducted 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

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	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) nicht einbehalten oder abgezogen 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	(d) would not have had to be withheld or deducted 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
(e) nicht einbehalten oder abgezogen hätten werden müssen, soweit der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung von Zinsen innerhalb von 30 Tagen nach dem späteren der Tage, an dem die Zahlung fällig und zahlbar wurde bzw an dem die Zahlung ordnungsgemäß bereitgestellt wurde, geltende gemacht hätte; oder	(e) would not have had to be withheld or deducted to the extent the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment of interest within 30 days after the date on which such payment became due and payable or the date on which payment thereof is duly provided for, whichever occurs later; or
(f) anders als durch Einbehalt oder Abzug auf Zahlungen von Zinsen auf die Schuldverschreibungen zahlbar sind; oder	(f) are payable in a different way than by being withheld or deducted from payments of interest on the Notes; or
(g) nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder	(g) are withheld or deducted after payment by the Issuer during the transfer to the Holder or a third party on account of the Holder; or
(h) einbehalten oder abgezogen werden aufgrund jeglicher Kombination der Absätze (a)-(g).	(h) are withheld or deducted in relation to any combination of items (a)-(g).
Zudem werden keine Zusätzlichen Beträge im Hinblick auf Zahlungen auf die Schuldverschreibungen an einen Gläubiger geleistet, dem die Zahlung nach den Gesetzen der Republik Österreich für steuerliche Zwecke nicht zurechenbar ist, wenn die Person, der die Zahlung für steuerliche Zwecke zurechenbar ist, selbst nicht zum Erhalt von Zusätzlichen Beträgen berechtigt wäre, wenn sie unmittelbarer Gläubiger der Schuldverschreibungen wäre.**]**	Further, no Additional Amounts shall be payable with respect to payments under the Notes to a Holder whom such payments are not attributable to for tax purposes pursuant to the laws of the Republic of Austria, if the person to whom the payments are attributable to for tax purposes would not be entitled to receipt of such Additional Amounts, if such person were the direct Holder of the Notes.**]**
(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. Die Emittentin ist berechtigt, von den an einen Gläubiger oder einen an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten	(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. The Issuer is authorised to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes sufficient funds

unter den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen diejenigen Beträge einzubehalten oder abzuziehen, die erforderlich sind, um eine etwaige Steuer zu zahlen, die die Emittentin gemäß einer Vereinbarung einzubehalten oder abzuziehen verpflichtet ist, die in Artikel 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der "**Kodex**") beschrieben wird, oder die anderweitig gemäß den Artikeln 1471 bis 1474 des Kodex (oder etwaigen unter dem Kodex erlassenen Verordnungen oder amtlichen Auslegungen des Kodex), oder gemäß einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einer anderen Jurisdiktion zur Umsetzung des Kodex (oder gemäß steuerrechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Gesetzgebung, Vorschriften oder Praktiken, die eine solche zwischenstaatliche Vereinbarung umsetzen) (jeder Einbehalt oder Abzug, ein "**FATCA Einbehalt**") vorgeschrieben wird. Weder die Emittentin noch eine andere Person ist verpflichtet, irgendwelche Zusätzlichen Beträge in Bezug auf den FATCA Einbehalt zu zahlen.	for the payment of any tax that it is required to withhold or deduct pursuant an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), or that is otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code (or any regulations thereunder or official interpretations thereof) or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices implementing such an intergovernmental agreement) (any such withholding or deduction, a "**FATCA Withholding**"). Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any Additional Amounts in respect of FATCA Withholding.
§ 8 **VERJÄHRUNG**	**§ 8** **PRESCRIPTION**
Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von dreißig Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von drei Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.	Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within thirty years (in the case of principal) and three years (in the case of interest) upon the relevant due date.
§ 9 **BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG**	**§ 9** **FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION**
(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen*. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (mit Ausnahme des Begebungstags, des Ausgabekurses, des Verzinsungsbeginns und/oder des ersten Zinszahlungstags) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen konsolidiert werden und eine einheitliche Serie bilden.	(1) *Further Issues of Notes*. The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms as the Notes in all respects (except for the date of issuance, the issue price, the interest commencement date and/or the first interest payment date) so as to be consolidated and form a single series with the Notes.
(2) *Rückkäufe*. Vorausgesetzt, dass alle anwendbaren aufsichtsrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und dass zusätzlich die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind, sind die Emittentin und jede ihrer Tochtergesellschaften berechtigt Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zurückzukaufen. Die von der Emittentin oder jeder Tochtergesellschaft erworbenen	(2) *Repurchases*. Provided that all applicable regulatory and other statutory restrictions are observed, and provided further that the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met, the Issuer and any of its Subsidiaries may repurchase Notes in the open market or otherwise. Notes repurchased by the Issuer or any Subsidiary may, at the option of the Issuer or such Subsidiary, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for cancellation.

Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin bzw. dieser Tochtergesellschaft von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.	
(3) *Entwertung*. Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.	(3) *Cancellation*. All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.
§ 10 MITTEILUNGEN	**§ 10 NOTICES**
(1) *Bekanntmachung*. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Tatsachenmitteilungen sind im Internet auf der Internetseite der Emittentin ("www .bank99.at") zu veröffentlichen. Jede derartige Tatsachenmitteilung gilt mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam übermittelt. Allfällige börsenrechtliche Veröffentlichungsvorschriften bleiben hiervon unberührt. Rechtlich bedeutsame Mitteilungen werden an die Gläubiger im Wege der depotführenden Stelle übermittelt. Alternativ ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Mitteilungen direkt an ihr bekannte Gläubiger zu übermitteln.	(1) *Publication*. All notices of facts concerning the Notes shall be published on the website of the Issuer ("www .bank99.at"). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the fifth calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the fifth calendar day following the date of the first such publication). This does not affect any applicable stock exchange law publication requirements. Legally material notices shall be given to the Holders via the respective institutions which maintain the Holders' security accounts. Alternatively, the Issuer shall be entitled to send at any time notices directly to Holders known to the Issuer.
(2) *Mitteilungen an das Clearingsystem*. Soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach § 10 (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in § 10 (1) genannten Medien durch Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Kalendertag nach dem Kalendertag der Übermittlung an das Clearingsystem als den Gläubigern wirksam mitgeteilt.	(2) *Notification to Clearing System*. If the publication of notices pursuant to § 10 (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in § 10 (1), deliver the relevant notices to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the seventh calendar day after the calendar day on which said notice was delivered to the Clearing System.
[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters möglich sein sollen, einfügen:*	**[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall be possible, insert*:**
§ 11 GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT	**§ 11 HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER**
(1) *Änderung der Emissionsbedingungen*. Die Gläubiger können vorbehaltlich der Einhaltung der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Anerkennung der Schuldverschreibungen als **[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*** Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**] [*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** Tier 2 Instrumente**]** (einschließlich, soweit zur	(1) *Amendment to the Terms and Conditions*. In accordance with the subsequent provisions and subject to compliance with the Applicable Supervisory Regulations for the Notes to qualify as **[*in the case of Preferred Senior Notes insert:*** eligible liabilities instruments**] [*in the case of Subordinated Notes insert:*** Tier 2 Instruments**]** (including, for the avoidance of doubt, where relevant, the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**)), the Holders may

Klarstellung relevant, der Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf gemäß § 5 (**[**6**]**)) entsprechend der nachfolgenden Bedingungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit eine Änderung der Emissionsbedingungen im Hinblick auf bestimmte Gegenstände mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse sind für alle Gläubiger verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.	agree with the Issuer on amendments to these Terms and Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions shall be binding on all Holders. A majority resolution which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.
(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:	(2) The Holders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:
(a) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinszahlungen;	(a) changes in the due date or reduction or exclusion of interest payments;
(b) der Veränderung der Fälligkeit des Nennbetrags;	(b) changes in the due date of the principal amount;
(c) der Verringerung des Nennbetrags;	(c) reduction of the principal amount;
(d) der Nachrangigkeit der Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin;	(d) subordination of the claims under the Notes during insolvency proceedings of the Issuer;
(e) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen;	(e) conversion or exchange of the Notes into shares, other securities or other promises of performance;
(f) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen;	(f) changes in the currency of the Notes;
(g) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Gläubiger oder dessen Beschränkung;	(g) waiver or limitation of the Holders' right of termination;
(h) der Ersetzung der Emittentin; und	(h) substitution of the Issuer; and
(i) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen.	(i) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Notes.
Etwaige Änderungen werden nicht vorgenommen, wenn und soweit nach der Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass dies (i) zu einer Änderung der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen führt, die wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder zu ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, oder (ii) die Einstufung der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften beeinträchtigen würde.	Any amendments will not be made if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to (i) result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, or (ii) prejudice the qualification of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the Applicable Supervisory Regulations.

(3) *Einberufung der Gläubigerversammlung*. Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich mit der Begründung verlangen, sie wollten einen gemeinsamen Vertreter bestellen oder abberufen, sie wollten über das Entfallen der Wirkung der Kündigung beschließen oder sie hätten ein sonstiges besonderes Interesse an der Einberufung.	(3) *Convening a Holders' Meeting*. The Holders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Holders. It shall be convened if Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes request such convocation in writing for the purpose of appointing or removing a Joint Representative, passing a resolution in order to render a termination invalid or for any other particular interest in such convocation.
(4) *Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung*. In der Einberufung müssen die Firma, der Sitz der Emittentin und die Zeit der Gläubigerversammlung, die Tagesordnung sowie die Bedingungen angeben werden, von denen die Teilnahme an der Gläubigerversammlung und die Ausübung des Stimmrechts abhängen. Die Einberufung ist gemäß § 10 bekanntzumachen.	(4) *Contents of the Convening Notice, Publication*. The convening notice shall state the name and the registered office of the Issuer and the time of the Holders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Holders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § 10.
(5) *Frist, Nachweis*. Die Gläubigerversammlung ist mindestens 14 Kalendertage vor dem Kalendertag der Versammlung einzuberufen. Als Nachweis für die Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung ist ein in Textform erstellter besonderer Nachweis des Clearingsystems oder der Depotbank des Gläubigers beizubringen. "**Depotbank**" bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.	(5) *Convening Period, Evidence*. The Holders' meeting shall be called at least 14 calendar days before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Holders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented. "**Custodian**" means any credit institution 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.
(6) *Tagesordnung*. Zu jedem Gegenstand, über den die Gläubigerversammlung beschließen soll, hat der Einberufende in der Tagesordnung einen Vorschlag zur Beschlussfassung zu machen. Die Tagesordnung der Gläubigerversammlung ist mit der Einberufung bekannt zu machen. Über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der vorgeschriebenen Weise bekannt gemacht sind, dürfen Beschlüsse nicht gefasst werden. Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, können verlangen, dass neue Gegenstände zur Beschlussfassung bekannt gemacht werden. Diese neuen Gegenstände müssen spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung bekannt gemacht sein. Gegenanträge, die ein Gläubiger vor der Versammlung angekündigt hat, muss die Emittentin unverzüglich bis zum Kalendertag der Gläubigerversammlung im Internet auf ihrer Internetseite ("www .bank99.at") den Gläubigern zugänglich machen.	(6) *Agenda*. The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Holders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Holders' meeting shall be published together with the convening notice. No resolutions may be passed on agenda items that have not been published in the required manner. Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Holders' meeting. Without undue delay and until the date of the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the Holders on its website ("www .bank99.at"), any counter-motions announced by a Holder before the meeting.

(7) *Beschlussfähigkeit*. Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Wird in der Gläubigerversammlung die mangelnde Beschlussfähigkeit festgestellt, kann der Vorsitzende eine zweite Versammlung zum Zweck der erneuten Beschlussfassung einberufen. Die zweite Versammlung ist beschlussfähig; für Beschlüsse, zu deren Wirksamkeit eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist, müssen die Anwesenden mindestens 25 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden Schuldverschreibungen.	(7) *Quorum*. The Chairperson shall prepare a register of Holders participating in the vote. Such register shall include the Holders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Holder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Holders. The Holders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent. of the outstanding Notes by value. If the Holders' meeting does not have a quorum, the Chairperson may convene a second meeting for the purposes of passing the resolution(s) anew. Such second meeting requires no quorum. For resolutions which require a qualified majority the persons present must represent at least 25 per cent. of the outstanding Notes. Notes for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Notes.
(8) *Mehrheitserfordernisse*. Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die oben in § 11 (2) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.	(8) *Majority Requirements*. Resolutions relating to material amendments to these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 11 (2) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments to the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.
(9) *Abstimmung ohne Versammlung*. Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung	(9) *Vote without a Meeting*. All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the Issuer, or the Joint Representative of the Holders if it has requested such vote. The request for voting shall set out the period within which votes may be cast. Such period shall be at least 72 hours. During the voting period, the Holders may cast their votes to the scrutineer in text form. The request shall set out in detail the conditions to be met in order for the votes to be valid. The scrutineer shall ascertain the entitlement to cast a vote by means of the evidence provided and shall prepare a list of Holders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Holders' meeting, which shall be deemed to be a second Holders' meeting within the meaning of § 11 (7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Holder participating in the vote may request within one year of the end of the voting period a copy of the minutes and its annexes from the Issuer. Each Holder participating

einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 11 (7). Über jeden in der Abstimmung gefassten Beschluss ist durch einen Notar eine Niederschrift aufzunehmen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann binnen eines Jahres nach Ablauf des Abstimmungszeitraums von der Emittentin eine Abschrift der Niederschrift nebst Anlagen verlangen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann gegen das Ergebnis schriftlich Widerspruch erheben binnen zwei Wochen nach Bekanntmachung der Beschlüsse. Über den Widerspruch entscheidet der Abstimmungsleiter. Gibt er dem Widerspruch statt, hat er das Ergebnis unverzüglich bekannt zu machen; § 11 (13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen.	in the vote may object to the result in writing within two weeks of publication of the resolutions. The scrutineer shall decide on any such objection. If it takes remedial action as a result of the objection, it shall publish the result without undue delay. § 11 (13) shall apply *mutatis mutandis*. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Holder without undue delay in writing.
(10) *Stimmrecht*. An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden. Die Emittentin darf Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.	(10) *Voting Right*. Each Holder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Notes held by such Holder. Voting rights are suspended with respect to the shares attributable to the Issuer or any of its Subsidiaries or held for the account of the Issuer or any of its Subsidiaries. The Issuer may not make available Notes for which the voting rights have been suspended to any third party for the purposes of exercising the voting rights in lieu of the Issuer. This shall also apply to any Subsidiaries of the Issuer. Exercise of voting rights for the purposes specified above is prohibited. It is prohibited to offer, promise or grant any advantage as consideration to any person entitled to vote not to vote, or to vote in a particular way, in a Holders' meeting or a vote. No person entitled to vote may require, accept any promise of or accept any advantage or consideration for not voting, or voting in a particular way, in a Holders' meeting or a vote.
(11) *Leitung der Abstimmung*. Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie gemäß § 11 (15) bestellt) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet (der "**Vorsitzende**").	(11) *Chair of the vote*. The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative (as appointed pursuant to § 11 (15) has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").
(12) *Abstimmung, Niederschrift*. Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene	(12) *Voting, Minutes*. The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply *mutatis mutandis* to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Holders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.

Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.	
(13) *Bekanntmachung von Beschlüssen*. Die Emittentin hat die Beschlüsse der Gläubiger auf ihre Kosten in geeigneter Form öffentlich bekannt zu machen. Die Beschlüsse sind unverzüglich gemäß § 10 zu veröffentlichen. Außerdem hat die Emittentin die Beschlüsse der Gläubiger sowie, wenn ein Gläubigerbeschluss diese Emissionsbedingungen ändert, den Wortlaut der ursprünglichen Emissionsbedingungen vom Kalendertag nach der Gläubigerversammlung an für die Dauer von mindestens einem Monat auf ihrer Internetseite ("www .bank99.at") zugänglich zu machen.	(13) *Publication of Resolutions*. The Issuer shall publish the resolutions passed by the Holders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § 10. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ("www .bank99.at") the resolutions passed by the Holders and, if these Terms and Conditions are amended by a Holders' resolution, the wording of the original Terms and Conditions.
(14) *Vollziehung von Beschlüssen*. Beschlüsse der Gläubigerversammlung, durch welche der Inhalt dieser Emissionsbedingungen abgeändert oder ergänzt wird, sind in der Weise zu vollziehen, dass die maßgebliche Globalurkunde ergänzt oder geändert wird. Im Fall der Verwahrung der Globalurkunde durch eine Wertpapiersammelbank hat der Vorsitzende oder Abstimmungsleiter dazu den in der Niederschrift dokumentierten Beschlussinhalt an die Wertpapiersammelbank zu übermitteln mit dem Ersuchen, die eingereichten Dokumente in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.	(14) *Implementation of Resolutions*. Resolutions passed by the Holders' meeting which amend or supplement the contents of these Terms and Conditions shall be implemented in such a way that the relevant Global Note is supplemented or amended. If the Global Note has been deposited with a central securities depository, the Chairperson of the meeting or the scrutineer shall forward for this purpose the contents of the resolution recorded in the minutes to the central securities depository, requesting it to add the documents submitted in appropriate form. It shall affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.
(15) *Gemeinsamer Vertreter*.	(15) *Joint Representative*.
[*Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.**]**	**[*If no Joint Representative is designated in the Terms and Conditions insert:*** The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.**]**
[*Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist **[*Namen, Adresse und gegebenenfalls Website des gemeinsamen Vertreters einfügen*]**. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.**]**	**[*If the Joint Representative is appointed in the Terms and Conditions insert*:** The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder shall be **[*insert name, address and website (if any) of the Joint Representative*]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.**]**
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	The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in

nicht befugt, es sei denn, der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Der gemeinsame Vertreter haftet den Gläubigern als Gesamtgläubigern für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Vertreters anzuwenden. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Gläubiger beschränkt werden. Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Gläubiger. Der gemeinsame Vertreter kann von den Gläubigern jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden. Der gemeinsame Vertreter kann von der Emittentin verlangen, alle Auskünfte zu erteilen, die zur Erfüllung der ihm übertragenen Aufgaben erforderlich sind.**]**	the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Holders as joint and several creditors for the due performance of its duties. In the performance of its duties, it shall act with the care of a prudent representative. The Joint Representative's liability may be limited by resolution of the Holders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Holders. The Joint Representative may be removed by the Holders at any time without reason. The Joint Representative may require the Issuer to provide any information that is necessary for the performance of its duties.**]**
§ [12] **ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG**	**§ [12]** **APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT**
(1) *Anwendbares Recht*. Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.	(1) *Applicable Law*. The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.
(2) *Gerichtsstand*. Die zuständigen österreichischen Gerichte sind ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben), soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.	(2) *Place of Jurisdiction*. The competent Austrian courts shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.
(3) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der	(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 a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information

Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist. **[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters nicht möglich sein sollen, einfügen:*** "**Depotbank**" bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.**]**	pursuant to (a) and (b). Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings. **[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall not be possible, insert*:** "**Custodian**" means any credit institution 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.**]**
§ [13] **SPRACHE**	**§ [13]** **LANGUAGE**
[*Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind ausschließlich in der deutschen Sprache abgefasst.**]**	
	[*In case the Terms and Conditions are written in the English language only, insert:* These Terms and Conditions are written in the English language only.**]**
[*Falls der deutschsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind in der deutschen 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 the German language text shall be binding and a non-binding English translation is provided, insert:*** This translation of the Terms and Conditions is written in the English language. The Terms and Conditions are provided in German language. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.**]**
[*Falls der englischsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die deutsche Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Übersetzung der Emissionsbedingungen ist in der deutschen Sprache abgefasst. Die Emissionsbedingungen in englischer Sprache sind beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**	**[*In case the English language text shall be binding and a non-binding German translation is provided, insert:*** These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be binding and prevailing. The German language translation shall be non-binding.**]**

Option IV– NOTES WITHOUT PERIODIC INTEREST PAYMENTS

[OPTION IV – EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN OHNE PERIODISCHE VERZINSUNG:	**[OPTION IV – TERMS AND CONDITIONS FOR NOTES WITHOUT PERIODIC INTEREST PAYMENTS:**
§ 1 **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN**	**§ 1** **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**
(1) *Währung*, *Stückelung*. Diese Serie **[*Seriennummer einfügen*]** von **[**nachrangigen**]** Schuldverschreibungen wird von der bank99 AG (die "**Emittentin**") in **[*festgelegte Währung einfügen*]** (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[*im Fall von Schuldverschreibungen, die als Daueremission angeboten und begeben werden, einfügen:*** bis zu**] [*festgelegte Währung und Gesamtnennbetrag einfügen*]** (in Worten: **[*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]**) in der Stückelung von jeweils **[*festgelegte Währung und festgelegte Stückelung einfügen*]** (die "**festgelegte Stückelung**") (die "**Schuldverschreibungen**", und jede eine "**Schuldverschreibung**") begeben.	(1) *Currency*, *Denomination*. This series **[*insert number of series*]** of **[**subordinated**]** notes is being issued by bank99 AG (the "**Issuer**") in **[*insert specified currency*]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of **[*in case of Notes offered and issued as tap issues insert:*** up to**] [*insert specified currency and aggregate principal amount*]** (in words: **[*insert aggregate principal amount in words*]**) in the denomination of **[*insert specified currency and specified denomination*]** (the "**Specified Denomination**") each (the "**Notes**" and each a "**Note**").
[*Im Fall einer Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie, einfügen:* Diese Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** wird mit der Serie **[*Seriennummer einfügen*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]**, Tranche 1 begeben am **[*Valutierungstag der ersten Tranche einfügen*] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der zweiten Tranche einfügen*]** dieser Serie**] [**und der Tranche **[*Tranchennummer einfügen*]** begeben am **[*Valutierungstag der dritten Tranche einfügen*]** dieser Serie**]** konsolidiert und formt mit dieser eine einheitliche Serie **[*Seriennummer einfügen*]**. Der Gesamtnennbetrag der Serie **[*Seriennummer einfügen*]** lautet **[*Gesamtnennbetrag der gesamten konsolidierten Serie einfügen*].]**	**[*In the case the Tranche to become part of an existing Series, insert:*** This Tranche **[*insert number of tranche*]** shall be consolidated and form a single Series **[*insert number of series*]** with the Series **[*insert number of series*]**, ISIN **[●] [**/ WKN **[●]]** Tranche 1 issued on **[*insert Issue Date of Tranche 1*] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 2*]** of this Series**] [**and Tranche **[*insert number of tranche*]** issued on **[*insert Issue Date of Tranche 3*]** of this Series**]**. The aggregate principal amount of Series **[*insert number of series*]** is **[*insert aggregate principal amount of the consolidated Series*].]**
(2) *Form*. Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.	(2) *Form*. The Notes are being issued in bearer form.
(3) *Globalurkunde*. Die Schuldverschreibungen sind durch eine veränderbare Sammelurkunde ohne Zinsscheine (die "**Globalurkunde**") gemäß dem österreichischen Depotgesetz idgF verbrieft.	(3) *Global Note*. The Notes are represented by a modifiable global note without coupons (the "**Global Note**") pursuant to the Austrian Securities Depositary Act (*Depotgesetz*), as amended.
(4) *Clearingsystem*. Die Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt bzw. angelegt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearingsystem**" bezeichnet **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg	(4) *Clearing System*. The Global Note will be kept in custody or created by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi

("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB**] [**,**] [**und**] [*anderes Clearingsystem angeben*]** und jeden Funktionsnachfolger.	Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB**] [**,**] [**and**] [*specify other Clearing System*]** and any successor in such capacity.
(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen*. "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen vergleichbaren Rechten an der Globalurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems und anwendbarem Recht auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.	(5) *Holder of Notes*. "**Holder**" 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 and applicable law.
(6) *Bestimmte Definitionen.*	(6) *Certain Definitions*.
"**Anwendbare Aufsichtsrechtliche Vorschriften**" bezeichnet jederzeit alle jeweils gültigen und anwendbaren gesetzlichen Anforderungen und alle jeweils gültigen und anwendbaren Verordnungen, Anforderungen, Standards, Leitlinien, Richtlinien oder sonstigen Vorschriften darunter (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Leitlinien und Entscheidungen der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde, der Europäischen Zentralbank, der Zuständigen Behörde, des Einheitlichen Abwicklungsausschusses und/oder der Abwicklungsbehörde, der Verwaltungspraxis einer solchen Behörde, jeder einschlägigen Entscheidung eines Gerichts und den anwendbaren Übergangsbestimmungen), die sich auf die aufsichtsrechtlichen Anforderungen und/oder die Abwicklung beziehen und auf die Emittentin, jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis, anwendbar sind, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Bestimmungen des BWG, des BaSAG, der IO, der BRRD, der SRM Verordnung, der CRD, der CRR und der SSM Verordnung oder eines anderen Gesetzes, einer anderen Verordnung oder Richtlinie, die anstatt dieses/r in Kraft treten kann und auf die Emittentin jeweils auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis zur gegebenen Zeit anwendbar sind.	"**Applicable Supervisory Regulations**" means, at any time, any requirements under laws and any regulations, requirements, standards, guidelines, policies or other rules thereunder applicable from time to time (including, but not limited to, the guidelines and decisions of the European Banking Authority, the European Central Bank, the Competent Authority, the Single Resolution Board and/or the Resolution Authority, the administrative practice of any such authority, any applicable decision of a court and any applicable transitional provisions) relating to prudential requirements and/or resolution and applicable to the Issuer, on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, from time to time, including but not limited to the provisions of the BWG, the BaSAG, the IO, the BRRD, the SRM Regulation, the CRD, the CRR and the SSM Regulation, or such other law, regulation or directive as may come into effect in place thereof, as applicable to the Issuer on an individual and/or (sub-) consolidated basis, as the case may be, at the relevant time.
"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) CRR.	"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) CRR.
"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BaSAG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BaSAG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), wie in der Republik Österreich umgesetzt und in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Artikel der BRRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.	"**BRRD**" means Directive 2014/59/EU (*Bank Recovery and Resolution Directive*), as implemented in the Republic of Austria and as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BRRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**BWG**" bezeichnet das österreichische Bankwesengesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen des BWG in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**BWG**" means the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the BWG in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRD**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRD in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRD**" means Directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRD in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**CRR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRR in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**CRR**" means Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRR in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Emissionsbedingungen**" bezeichnet diese Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.	"**Terms and Conditions**" means these terms and conditions of the Notes.
"**Geschäftstag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem	"**Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which
[*Falls die festgelegte Währung Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is Euro, the following applies:***
(i) das Clearingsystem **[**,**][**und**]** (ii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind **[**und (iii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen] geöffnet sind*]**.**]**	(i) the Clearing System **[**,**][**and**]** (ii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments **[**and (iii) commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]]**.**]**
[*Falls die festgelegte Währung nicht Euro ist, gilt Folgendes:*	**[*If the Specified Currency is not Euro, the following applies:***
(i) das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) Geschäftsbanken und Devisenmärkte	(i) the Clearing System is open and (ii) commercial banks and foreign exchange markets settle

Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** geöffnet sind **[*soweit erforderlich einfügen:*** und (iii) alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**].]**	payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*] [*insert, as applicable:*** and (iii) all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**].]**
"**IO**" bezeichnet die österreichische Insolvenzordnung in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Paragraphen der IO in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.	"**IO**" means the Austrian Insolvency Act (*Insolvenzordnung*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the IO in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
"**MREL Anforderung**" meint die Mindestanforderungen für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (*Minimum Requirement for Eligible Liabilities* - MREL), die für die Emittentin und/oder die MREL-Gruppe der Emittentin gelten oder gegebenenfalls gelten werden, und zwar gemäß:	"**MREL Requirement**" means the minimum requirements for eligible liabilities (MREL) which are or, as the case may be, will be, applicable to the Issuer and/or the Issuer's MREL Group in accordance with
(i) § 100 BaSAG; oder	(i) § 100 BaSAG; or
(ii) Artikel 12 der SRM Verordnung,	(ii) Article 12 of the SRM Regulation,
wobei "**MREL-Gruppe der Emittentin**" die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften (sofern vorhanden) bezeichnet, die die MREL Anforderung auf Gruppenbasis erfüllen müssen.**]**	where "**Issuer's MREL Group**" means the Issuer and its subsidiaries (if any) which have to comply with the MREL Requirement on a group basis.**]**
"**SRM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SRM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SRM Regulation**" means Regulation (EU) No 806/2014 (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SRM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**SSM Verordnung**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der SSM Verordnung in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	"**SSM Regulation**" means Council Regulation (EU) No 1024/2013 (*Single Supervisory Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the SSM Regulation in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
"**Tochtergesellschaft**" bezeichnet jede Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß Artikel 4(1)(16) CRR.	"**Subsidiary**" means any subsidiary of the Issuer pursuant to Article 4(1)(16) CRR.

"**Vereinigte Staaten**" bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).	"**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).
"**Zuständige Behörde**" bezeichnet die zuständige Behörde gemäß Artikel 4 (1) (40) CRR und/oder Artikel 9 (1) SSM Verordnung, die, in jedem Fall, für die Beaufsichtigung der Emittentin auf Einzelbasis und/oder (sub-) konsolidierter Basis verantwortlich ist.	"**Competent Authority**" means the competent authority pursuant to Article 4(1)(40) CRR and/or Article 9(1) SSM Regulation, in each case, which is responsible to supervise the Issuer on an individual basis and/or (sub-) consolidated basis.
§ 2 **STATUS**	**§ 2** **STATUS**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sollen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (im Sinne des Artikels 72a (1) lit a und Artikels 72b CRR mit Ausnahme von Artikel 72b (2) lit d CRR) der Emittentin für die MREL Anforderung zählen, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.**]**	(1) *Status*. The Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and are intended to qualify as eligible liabilities instruments (within the meaning of point (a) of Article 72a(1) and Article 72b CRR with the exception of point (d) of Article 72b(2) CRR) of the Issuer for the MREL Requirement ranking in the event of insolvency or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen stellen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) dar.	(1) *Status.* The Notes shall constitute Tier 2 Instruments (as defined below).
Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch mit der Maßgabe, dass Ansprüche unter den Schuldverschreibungen im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin und soweit die Schuldverschreibungen (zumindest teilweise) als Eigenmittelposten anerkannt werden:	The Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer, provided that in the event of insolvency or liquidation of the Issuer and to the extent that the Notes are (at least partly) recognized as own funds items, claims under the Notes rank:
(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind;	(a) junior to all present or future unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer;
(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin sind (ausgenommen nachrangige Instrumente	(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future Tier 2 Instruments and other subordinated instruments or obligations of the Issuer (other than subordinated instruments or obligations

oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und	of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and
(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (*Additional Tier 1*) gemäß Artikel 52 CRR der Emittentin; (ii) Stammaktien und anderen Instrumenten des harten Kernkapitals (*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, welche nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.	(c) senior to all present or future claims under: (i) Additional Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (ii) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; and (iii) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Notes.
"**Tier 2 Instrumente**" bezeichnet alle (direkt oder indirekt begebenen) Kapitalinstrumente der Emittentin, die zu Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR zählen, einschließlich aller Kapitalinstrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten des Ergänzungskapitals zählen.**]**	"**Tier 2 Instruments**" means any (directly or indirectly issued) capital instruments of the Issuer that qualify as Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR, including any capital instruments that qualify as Tier 2 instruments pursuant to transitional provisions under the CRR.**]**
(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting, Keine Sicherheiten/Garantien und Keine Verbesserung des Ranges.* Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*,** Insolvenz oder Liquidation der Emittentin**]** beeinträchtigen würden.	(2) *No Set-off/Netting, No Security/Guarantee and No Enhancement of Seniority*. The Notes are not subject to any set-off or netting arrangements that would undermine their capacity to absorb losses in resolution **[*in the case of Subordinated Notes insert*:**, insolvency or liquidation of the Issuer**]**.
Die Schuldverschreibungen sind nicht besichert oder Gegenstand einer Garantie oder einer anderen Regelung, die den Ansprüchen der Forderungen aus den Schuldverschreibungen einen höheren Rang verleiht.	The Notes are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims under the Notes.
(3) *Hinweis auf die Möglichkeit gesetzlicher Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften 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,	(3) *Note on the possibility of statutory resolution measures*. Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the Applicable Supervisory Regulations, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Terms and Conditions or a cancellation of the Notes.

einer Änderung der Anleihebedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.	
§ 3 **ZINSEN**	**§ 3** **INTEREST**
(1) *Keine periodischen Zinszahlungen.* Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen.	(1) *No Periodic Payments of Interest.* No periodic payments of interest will be made on the Notes.
(2) *Verzugszinsen*. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, wird der ausstehende Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen vom Kalendertag der Fälligkeit (einschließlich) bis zum Kalendertag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) weiterhin in Höhe der jeweils in § 5 (**[**7**]**) vorgesehenen Emissionsrendite verzinst. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt.	(2) *Default Interest*. If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Notes from, and including, the due date for redemption to, but excluding, the date of actual redemption of the Notes at the respective Issue Yield specified in § 5 (**[**7**]**). This does not affect any additional rights that might be available to the Holders.
§ 4 **ZAHLUNGEN**	**§ 4** **PAYMENTS**
(1) *Zahlung von Kapital*. Die Zahlung von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems. Zahlungen von Kapital erfolgen nur außerhalb der Vereinigten Staaten.	(1) *Payment of Principal*. Payment of principal on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System. Payments of principal may be made only outside of the United States.
(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen alle auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.	(2) *Manner of Payment*. Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of all amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
[*Nur im Fall von Emissionen mit einer festgelegten Stückelung von zumindest EUR 100.000 oder dem Äquivalent in anderen Währungen:***	**[*Insert only in case of issues with a minimum specified denomination of at least EUR 100,000 or the equivalent in other currencies:***
(3) *Erfüllung*. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearingsystem oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.**]**[7]	(3) *Discharge*. The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.**]**[7]
(**[**4**]**) *Zahltag*. Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Zahltag (wie nachstehend definiert) ist, so wird dann der Fälligkeitstag für die Zahlung	(**[**4**]**) *Payment Business Day*. If the due date for any payment in respect of the Notes would otherwise fall on a calendar day which is not a Payment Business Day (as defined below), then the due date for such payment shall be
[*bei Anwendung der Modified Following Business Day Convention einfügen*: auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei	**[*if the Modified Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to the next calendar day which is a Payment Business

[7] Falls die festgelegte Stückelung kleiner als EUR 100.000 oder das Äquivalent in anderen Währungen ist, ist dies nur zu verwenden, falls der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und/oder professionelle Kunden ist.

If the Specified Denomination is lower than EUR 100,000 or the equivalent in other currencies, this shall only be used in case the target market for the Notes is eligible counterparties and/or professional clients.

dem es sich um einen Zahltag handelt, es sei denn, der Fälligkeitstag für diese Zahlung würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Fälligkeitstag für diese Zahlung auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	Day unless the due date for such payment would thereby fall into the next calendar month, in which event the due date for such payment shall be brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Following Business Day Convention einfügen*: auf den nächstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Following Business Day Convention applies, insert*:** postponed to the next calendar day which is a Payment Business Day.**]**
[*bei Anwendung der Preceding Business Day Convention einfügen*: auf den unmittelbar vorausgehenden Kalendertag vorgezogen, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.**]**	**[*if the Preceding Business Day Convention applies, insert*:** brought forward to the immediately preceding calendar day which is a Payment Business Day.**]**
"**Zahltag**" bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) **[**der ein Geschäftstag (wie in § 1 (6) definiert) ist**] [**an dem **[*soweit erforderlich einfügen*:** Geschäftsbanken und Devisenmärkte in **[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind**] [*soweit erforderlich einfügen*: [**und**]** alle relevanten Teile des Real Time Gross Settlement System betrieben durch Eurosystem oder jedes Nachfolgesystem ("**T2**") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind**]**.	"**Payment Business Day**" means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System is open, and (ii) **[**which is a Business Day (as defined in § 1 (6))**] [**on which **[*insert, as applicable*:** commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in **[*insert all relevant financial centres*]] [*insert, as applicable*: [**and**]** all relevant parts of the real time gross settlement system operated by the Eurosystem or any successor system ("**T2**") are open to effect payments**]**.
(**[**5**]**) *Bezugnahmen auf Kapital*. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Kapital" der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Finalen Rückzahlungsbetrag **[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*,** den (die) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträge**] [*Falls die Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen und/oder aus steuerlichen Gründen und/oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind und/oder im Fall von Kündigung, einfügen:*,** den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag**]** und jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen).	(**[**5**]**) *References to Principal*. References in these Terms and Conditions to "principal" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount **[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:*,** the Optional Redemption Amount(s)**] [*If the Notes are early redeemable for regulatory reasons and/or for reasons of taxation and/or for minimal outstanding aggregate principal amount and/or in case of acceleration, insert:*,** the Early Redemption Amount**]** and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes.
§ 5 **RÜCKZAHLUNG**	**§ 5** **REDEMPTION**
(1) *Rückzahlung am Fälligkeitstag.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (**[**4**]**)	(1) *Redemption on the Maturity Date.* Unless previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (**[**4**]**), the Notes shall be redeemed at **[*If*

enthaltenen Bestimmungen **[*Falls die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:*** zu ihrem Nennbetrag**] [*Falls die Schuldverschreibungen nicht zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt werden, einfügen:* [*Rückzahlungsbetrag für die jeweilige Stückelung einfügen*]]** (der "**Finale Rückzahlungsbetrag**") am **[*Fälligkeitstag einfügen*]** (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt.	***the Notes are redeemed at their principal amount, insert:*** their principal amount**] [*If the Notes are redeemed at an amount other than their principal amount, insert:* [*insert redemption amount per denomination*]]** (the "**Final Redemption Amount**") on **[*insert Maturity Date*]** (the "**Maturity Date**").
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:***
(2) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*.	(2) *Early Redemption at the Option of the Issuer*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** [Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** [Kalendertagen**] [**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (2) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem (ihren) Optionalen Rückzahlungsbetrag/-beträgen an dem (den) Optionalen Rückzahlungstag(e)/(en) zurückzahlen. **[*Bei Geltung eines Mindestrückzahlungsbetrags oder eines Maximalrückzahlungsbetrags einfügen:*** Eine solche vorzeitige Rückzahlung muss in Höhe eines Nennbetrages von **[**mindestens **[*Mindestrückzahlungsbetrag einfügen*]] [**höchstens **[*Maximalrückzahlungsbetrag einfügen*]]** erfolgen.**]**	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*'] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (2) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Optional Redemption Amount(s) on (any of) the Optional Redemption Date(s). **[*If Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount applies, insert:*** Any such early redemption must be of a principal amount equal to **[**at least **[*insert minimum redemption amount*]] [**a maximum **of [*insert maximum redemption amount*]]**.**]**
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (2) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (2) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
Optionale(r) Rückzahlungstag(e) bezeichnet: **Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/-beträge:** **[*Optionale(n) Rückzahlungstag(e) einfügen*]**[8] **[*Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge einfügen*]**	**Optional Redemption Date(s) means:** **Optional Redemption Amount(s):** **[*insert Optional Redemption Date(s)*]**[8] **[*insert Optional Redemption Amount(s)*]**

[8] Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem ersten Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

In the case of Preferred Senior Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the first anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem fünften Jahrestag des

In the case of Subordinated Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the fifth

(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den (die) Optionalen Rückzahlungstag(e); und	(ii) the Optional Redemption Date(s); and
(iii) den (die) Optionale(n) Rückzahlungsbetrag/-beträge.**]**	(iii) the Optional Redemption Amount(s).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen keiner Vorzeitigen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin außer aus steuerlichen und/oder aufsichtsrechtlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags (falls anwendbar) unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are not subject to Early Redemption at the Option of the Issuer for reasons other than for taxation and/or regulatory reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount (if applicable) insert:***
(2) *Keine* v*orzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin*. Die Emittentin ist nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen vor ihrem Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zurückzuzahlen **[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:***, ausgenommen im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3)**] [Im Fall von *Schuldverschreibungen, die aus steuerlichen und aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**4**]**)**] [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*** oder § 5 (**[**5**]**)**].]**	(2) *No Early Redemption at the Option of the Issuer*. The Notes may not be redeemed at the option of the Issuer prior to their Maturity Date **[*In case of Subordinated Notes and in case of Preferred Senior Notes, which are early redeemable for taxation or regulatory reasons insert:*** other than in case of an early redemption pursuant to § 5 (3)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for taxation reasons and for regulatory reasons insert:*** or § 5 (**[**4**]**)**] [*In the case of Notes, which are early redeemable for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:*** or § 5 (**[**5**]**)**].]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und falls Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sein sollen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes and if Preferred Senior Notes shall be early redeemable for regulatory reasons insert:***
(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.*	(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf***] [**K**alendertagen**] [**Geschäftstagen**] [*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:**	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days'***] [**c**alendar days'**] [**Business Days'**] [*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which***

Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.

anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (3) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss) zurückzahlen, falls infolge einer Änderung oder Ergänzung der in der Europäischen Union oder der Republik Österreich geltenden Richtlinien, Gesetze und Verordnungen oder deren Auslegung,	***shall not be more than 60 Business Days***] **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (3) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Early Redemption Amount (as defined below) on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if, as a result of any change in, or amendment to, the directives, laws and regulations applicable in the European Union or the Republic of Austria or their interpretation,
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes insert:***
die Schuldverschreibungen nicht mehr der MREL Anforderung entsprechen, außer wenn eine solche Nichteinhaltung nur darauf beruhen würde, dass die Restlaufzeit der Schuldverschreibungen geringer ist als die in Artikel 72c(1) CRR vorgeschriebene Frist oder dass die geltenden Grenzen für die Höhe der berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten überschritten werden.**]**	the Notes do no longer comply with the MREL Requirement, except where such non-compliance would only be based on the remaining maturity of the Notes being less than the period prescribed in Article 72c(1) CRR or any applicable limits on the amount of eligible liabilities instruments being exceeded.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
es eine Änderung in der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen gibt, die wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führt (jeweils auf individueller Basis der Emittentin und/oder auf konsolidierter Basis der Aufsichtsrechtlichen Gruppe der Emittentin).	there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from own funds or reclassification as own funds of lower quality (in each case, on an individual basis of the Issuer and/or on a consolidated basis of the Issuer's Regulatory Group).
Wobei:	Where:
"**Aufsichtsrechtliche Gruppe der Emittentin**" bezeichnet jeweils jede und alle Bankengruppen, (i) der die Emittentin angehört; und (ii) auf die die Eigenmittelanforderungen auf einer (sub-) konsolidierten Basis aufgrund aufsichtsrechtlicher Konsolidierung gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften Anwendung finden.**]**	"**Issuer's Regulatory Group**" means, from time to time, each and every/any banking group (i) to which the Issuer belongs; and (ii) to which the own funds requirements on a (sub-) consolidated basis due to prudential consolidation in accordance with the Applicable Supervisory Regulations apply.**]**
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (3) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (3) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.

(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und	(ii) the Early Redemption Amount; and
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
(**[**4**]**) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*	(**[**4**]**) *Early Redemption for Reasons of Taxation*.
(a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Frist von nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]** **[*im Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen*:** und nicht mehr als **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertagen**]** **[**Geschäftstagen**]]** gemäß § 5 (**[**4**]**) (b) kündigen und alle, nicht aber nur einige der, Schuldverschreibungen zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss) zurückzahlen, falls **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** (i)**]** die Emittentin bei Fälligkeit zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1) verpflichtet ist oder sein wird **[*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** oder (ii) der Zinsaufwand aus den Schuldverschreibungen von der Emittentin nicht mehr im selben Ausmaß abzugsfähig ist oder sein wird wie der Zinsaufwand aus nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin**]**, und zwar als Folge einer Änderung der Steuergesetzgebung der Republik Österreich oder einer ihrer politischen Untergliederungen oder als Folge einer Änderung der gerichtlichen oder behördlichen Anwendung oder Auslegung von deren Steuerrechtsnormen (vorausgesetzt, diese Änderung wird am oder nach dem Kalendertag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam), und die Emittentin eine solche Änderung nachgewiesen hat durch	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*']** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]** **[*in case of a Maximum Notice Period insert:*** and not more than **[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*]** **[**calendar days'**]** **[**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**4**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at their Early Redemption Amount (as defined below) on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if, **[*in the case of Subordinated Notes insert:*** (i)**]** at maturity, the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 7 (1) [***in the case of Subordinated Notes insert:*** or (ii) the interest expense in respect of the Notes is no longer, or will no longer be, deductible by the Issuer for income tax purposes to the same extent as the interest expense in respect of unsubordinated obligations of the Issuer,**]** as a result of any change in tax legislation by the Republic of Austria or by any of its political subdivisions, or as a result of any change in the interpretation or application of such tax legislation (provided such change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes is issued), and the Issuer has evidenced such change by delivery to the Paying Agent (which shall accept such opinion as sufficient evidence of the change) of an opinion of an independent Austrian attorney-at-law or tax advisor of recognised reputation to the effect that such change has occurred (irrespective of whether such change is already effective at that point in time). No such notice of redemption [***in the case of Subordinated Notes insert:*** in

Einreichung bei der Zahlstelle (die ein solches Gutachten als ausreichenden Nachweis über die Änderung anerkennen wird) von einem Gutachten eines unabhängigen österreichischen Rechtsanwalts oder Steuerberaters von anerkannter Reputation, wonach eine solche Änderung eingetreten ist (unabhängig davon, ob eine solche Änderung oder Ergänzung zu diesem Zeitpunkt bereits in Kraft ist). Eine solche Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht früher als 90 Kalendertage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, Zusätzliche Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, falls zu diesem Zeitpunkt eine Zahlung fällig wäre. Eine Kündigung [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** im Zusammenhang mit der Zahlung von Zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 (1)**]** darf nicht erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung wirksam wird, die Verpflichtung zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.	connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given earlier than 90 calendar days prior to the earliest date on which the Issuer would be obliged to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due. No such notice of redemption [***in the case of Subordinated Notes insert:*** in connection with Additional Amounts pursuant to § 7 (1)**]** shall be given if at the time such notice takes effect, the obligation to pay Additional Amounts does not remain in effect.
Eine solche vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**4**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**4**]**) shall only be possible if the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag; und	(ii) the Early Redemption Amount; and
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss).**]**	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day).**]**
[*Falls die Schuldverschreibungen der vorzeitigen Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags unterliegen, einfügen:*	**[*If the Notes are subject to early redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**5**]**) *Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags.*	(**[**5**]**) *Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount.*
(a) Die Emittentin kann jederzeit mit einer vorherigen Ankündigung binnen nicht weniger als **[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**] [*im**	(a) The Issuer may, upon giving not less than **[*insert Minimum Notice Period, which shall not be less than five and not more than 30 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**] [*in the case of a Maximum Notice Period insert*: and not more than

Falle einer Höchstkündigungsfrist einfügen: und nicht mehr als **[*Höchstkündigungfrist einfügen, die nicht mehr als 60 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**][**Geschäftstage**]]** in Übereistimmung mit § 5(**[**5**]**) (b), alle aber nicht nur einige der Schuldverschreibungen zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) am festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss) zurückzahlen, sofern zu irgendeinem Zeitpunkt der Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen, die von anderen Personen als der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften gehalten werden, auf 25 Prozent oder weniger des Gesamtnennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen (einschließlich aller weiterer gemäß § 9 (1) begebenen Schuldverschreibungen) gefallen ist.	**[*insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days*] [**calendar days'**] [**Business Days'**]]** prior notice in accordance with § 5 (**[**5**]**) (b), redeem all but not some only of the Notes at any time at their Early Redemption Amount (as defined below) on the date fixed for redemption (which must be a Business Day) if at any time the aggregate principal amount of the Notes outstanding and held by persons other than the Issuer and its subsidiaries has fallen to 25 per cent. or less of the aggregate principal amount of the Notes originally issued (including any Notes additionally issued in accordance with § 9 (1)).
Eine solche Vorzeitige Rückzahlung gemäß diesem § 5 (**[**5**]**) ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind.	Any such early redemption pursuant to this § 5 (**[**5**]**) shall only be possible if the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met.
(b) Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und beinhaltet die folgenden Angaben:	(b) The notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify:
(i) die zurückzuzahlende Serie der Schuldverschreibung;	(i) the series of Notes subject to redemption;
(ii) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag;	(ii) the Early Redemption Amount;
(iii) den festgelegten Rückzahlungstag (welcher ein Geschäftstag sein muss); und	(iii) the date fixed for redemption (which must be a Business Day); and
(iv) den Grund für eine solche Kündigung und Rückzahlung.**]**	(iv) the reason for such call and redemption.**]**
[*Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, die nach Wahl der Emittentin, aus aufsichtsrechtlichen und/oder steuerlichen Gründen oder wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*	**[*In the case of Preferred Senior Notes which are early redeemable at the option of the Issuer, for Regulatory and/or Taxation Reasons or for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und jeder Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass die Abwicklungsbehörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung oder den Rückkauf erteilt hat,	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase*. Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) are subject to the Resolution Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption or the repurchase, whereas such permission may, *inter alia*, require that either

wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass entweder	
(a) vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder	(a) before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments or eligible liabilities of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
(b) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Abwicklungsbehörde jeweils für erforderlich hält; oder	(b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Resolution Authority considers necessary at such time; or
(c) die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass der teilweise oder vollständige Ersatz von berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten mit Eigenmittelinstrumenten notwendig ist, um die Einhaltung der in der CRR und CRD festgelegten Eigenmittelanforderungen für die weitere Zulassung sicherzustellen.	(c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the partial or full replacement of the eligible liabilities with own funds instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the CRR and CRD for continuing authorisation.
[*Falls die Schuldverschreibungen der Vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen unterliegen, einfügen:*	**[*In the case the Notes are subject to Early Redemption for Reasons of Taxation, insert:***
Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung gemäß § 5 (**[**4**]**) kann eine solche Genehmigung ferner voraussetzen, dass die Emittentin der Abwicklungsbehörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war.**]**	In the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**) such permission may further require that the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes.**]**
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Abwicklungsbehörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen*:	**[*In the case of Subordinated Notes insert:***
(**[**6**]**) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf*. Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 5 und ein Rückkauf nach § 9 (2) setzt voraus, dass:	(**[**6**]**) *Conditions to Redemption and Repurchase.* Any early redemption pursuant to this § 5 and any repurchase pursuant to § 9 (2) is subject to:

(a)	die Zuständige Behörde der Emittentin zuvor die Erlaubnis gemäß den Artikeln 77 ff CRR oder jeder Nachfolgebestimmung zur vorzeitigen Rückzahlung erteilt hat, wobei diese Erlaubnis unter anderem voraussetzen kann, dass:	(a)	the Competent Authority having granted the Issuer the prior permission in accordance with Articles 77 *et seqq.* CRR or any successor provision for the early redemption, whereas such permission may, *inter alia*, require that:
	(i) entweder, vor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung oder dem Rückkauf, die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind; oder		(i) either, before or at the same time as the redemption or repurchase, the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; or
	(ii) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten der Emittentin nach der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf den Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach der CRR, der CRD und der BRRD um eine Spanne übertreffen würden, die die Zuständige Behörde für erforderlich hält; und		(ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the own funds and eligible liabilities of the Issuer would, following such early redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the CRR, the CRD and the BRRD by a margin that the Competent Authority considers necessary; and
(b)	im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen während der fünf Jahre nach dem Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen:	(b)	in the case of any early redemption or repurchase of the Notes during the five years following the date of issuance of the Notes:
	(A) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (3), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder		(A) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (3), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or
	[(B) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach § 5 (**[**4**]**), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder**]**		**[**(B) in the case of any early redemption pursuant to § 5 (**[**4**]**), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or**]**
	(**[**C**]**) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen, die Emittentin die Schuldverschreibungen vor oder		(**[**C**]**) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes, the Issuer, earlier than or at the same time as the early redemption or the repurchase,

gleichzeitig mit der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die in Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind und die Zuständige Behörde diese vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf auf der Grundlage der Feststellung, dass sie aus aufsichtsrechtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt wären, gestattet hat; oder	replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that early redemption or repurchase based on the determination that it would be beneficial from a prudential point of view and justified by exceptional circumstances; or
(**[**D**]**) die Schuldverschreibungen zu Market-Making-Zwecken in Übereinstimmung mit den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften zurückgekauft werden.	(**[**D**]**) the Notes being repurchased for market making purposes in accordance with the Applicable Supervisory Regulations.
Zur Klarstellung wird angemerkt, dass die Verweigerung einer Erlaubnis, Genehmigung oder einer sonstigen Zulassung, die gemäß den Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist, durch die Zuständige Behörde (oder eine andere maßgebliche Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**	For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other authorisation required in accordance with the Applicable Supervisory Regulations shall not constitute a default for any purpose.**]**
(**[**7**]**) *Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Gläubiger*. Die Gläubiger haben kein Recht, zu kündigen oder anderweitig die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu erwirken. Zur Klarstellung und ohne die Allgemeingültigkeit des Vorstehenden einzuschränken, wird angemerkt, dass die Gläubiger kein Recht haben, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder die Rückzahlung der Schuldverschreibungen anderweitig zu beschleunigen, wenn die Abwicklungsbehörde die Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen herabschreibt, sie in Aktien oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandelt (jeweils ganz oder anteilig), oder eine andere Abwicklungsmaßnahme wie in § 2 (3) beschrieben anwendet.	(**[**7**]**) *No right of termination or acceleration by the Holders*. The Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate redemption of the Notes. For the avoidance of doubt and without limiting the generality of the foregoing, the Holders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes if the Resolution Authority writes down the obligations of the Issuer under the Notes, converts them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or applies any other resolution measure as described in § 2 (3).
[*Falls die Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen und/oder aus steuerlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sind und/oder im Fall von Kündigung, einfügen:*	**[*If the Notes are early redeemable for regulatory reasons and/or for reasons of taxation and/or in case of acceleration, insert:***
(**[**8**]**) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*. Der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**" einer Schuldverschreibung berechnet sich nach der folgenden Formel:	(**[**8**]**) *Early Redemption Amount*. The "**Early Redemption Amount**" of a Note shall be calculated in accordance with the following formula:
Ausgabekurs x Stückelung x (1 + Emissionsrendite)^N,	Issue Price x Specified Denomination x (1 + Issue Yield)^N,

wobei	where
"**Begebungstag**" ist **[*Begebungstag einfügen*]**;	"**Issue Date**" means **[*insert Issue Date*]**;
"**Ausgabekurs**" entspricht **[*Ausgabekurs einfügen*]** %;	"**Issue Price**" means **[*insert Issue Price*]** per cent.;
"**Emissionsrendite**" entspricht **[*als Prozent ausgedrückte Emissionsrendite einfügen*]** % und berechnet sich auf Basis des Ausgabekurses am Begebungstag, und	"**Issue Yield**" means **[*insert Issue Yield expressed as a percentage*]** per cent. and is calculated on the basis of the issue price on the Issue Date, and
"**N**" entspricht der Anzahl der Kalendertage im Zeitraum vom Begebungstag (einschließlich) bis zu dem Kalendertag (ausschließlich), an dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden (der "**Berechnungszeitraum**") unter Berücksichtigung des anwendbaren Zinstagequotienten.	"**N**" means the number of calendar days in the period from, and including, the Issue Date to, and excluding, the date on which the Notes shall become due and repayable (the "**Calculation Period**") calculated on the basis of the applicable Day Count Fraction.
"**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung des Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags für den Berechnungszeitraum:	"**Day Count Fraction**" means, in relation to the calculation of the Early Redemption Amount in respect of the Calculation Period:
[*Falls "30/360", "360/360" oder "Bond Basis" anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet mit folgender Formel: $DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient; "**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt; "**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Berechnungszeitraums fällt; "**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Berechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und "**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29; in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	**[*If "30/360", "360/360" or "Bond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated with following formula: $DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$ 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 included in the Calculation Period falls; "**M_2**" is the calendar month, expressed as a 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.**]**

[*Falls 30E/360 oder Eurobond Basis anwendbar ist, einfügen*: die Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet in Übereinstimmung mit folgender Formel: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ Wobei: "**DCF**" bezeichnet den Zinstagequotient; "**Y_1**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt; "**Y_2**" ist das als Zahl ausgedrückte Jahr, in das der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**M_1**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der erste Tag innerhalb des Berechnungszeitraums fällt; "**M_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendermonat, in den der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgende Tag fällt; "**D_1**" ist der erste Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, des Berechnungszeitraums, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_1 30; und "**D_2**" ist der als Zahl ausgedrückte Kalendertag, der unmittelbar auf den letzten Tag innerhalb des Berechnungszeitraums folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in diesem Fall ist D_2 gleich 30.**]**	**[*If "30E/360" or "Eurobond Basis" applies, insert:*** the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated with following formula: $$DCF = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$ 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 included in the Calculation Period falls; "**M_2**" is the calendar month, expressed as a 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.**]**
§ 6 DIE EMISSIONSSTELLE[,] [UND] DIE ZAHLSTELLE[N]	**§ 6 THE FISCAL AGENT[,] [AND] THE PAYING AGENT[S]**
(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle**[n]***. Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und Hauptzahlstelle **[*falls (eine) weitere Zahlstelle(n) bestellt werden soll, einfügen:*** und die anfänglich bestellte(n) Zahlstelle(n)**]** und ihre **[**jeweiligen**]** anfänglich bezeichnete**[**n**]** Geschäftsstelle**[**n**]** laute**[**t**][**n**]** wie folgt:	(1) *Appointment; Specified Office**[s]***. The initial Fiscal Agent and Principal Paying Agent **[*if (a) further paying agent(s) shall be appointed, insert*:** and the initial Paying Agent(s)**]** and **[**their respective**] [**its**]** initial specified office**[**s**] [**are**] [**is**]**:
Emissionsstelle und Hauptzahlstelle:	Fiscal Agent and Principal Paying Agent:
[bank99 AG Praterstraße 31 1020 Wien Österreich**]**	**[**bank99 AG Praterstraße 31 1020 Vienna Austria**]**
[Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich**]**	**[**Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria**]**

[*Falls eine andere Emissionsstelle und Hauptzahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If another Fiscal Agent and Principal Paying Agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
[*Falls eine zusätzliche oder andere Zahlstelle bestellt werden soll, Name und anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle einfügen.*]	**[*If an additional or other paying agent shall be appointed, insert the name and initial specified office.*]**
Soweit in diesen Emissionsbedingungen der Begriff "Zahlstelle(n)" erwähnt wird, so schließt dieser Begriff die Hauptzahlstelle mit ein.	Where these Terms and Conditions refer to the term "Paying Agent(s)", such term shall include the Principal Paying Agent.
Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in demselben Land zu ersetzen.	The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same country.
(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung*. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder jeder Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder andere oder zusätzliche Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle**[**,**][**und**]** (ii) solange die Schuldverschreibungen an einer Börse zugelassen sind oder in ein multilaterales Handelssystem einbezogen sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle an einem Ort unterhalten, den die Regeln dieses multilaterales Handelssystems oder dieser Börse oder ihrer **[**Aufsichtsbehörde**] [**Aufsichtsbehörden**]** verlangen **[*im Fall von Schuldverschreibungen, deren festgelegte Währung U.S.-Dollar ist, einfügen*:**]**, (iii) falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstelle der Zahlstelle außerhalb der Vereinigten Staaten aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in U.S.-Dollar widerrechtlich oder tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York unterhalten**]**. Die Emittentin wird die Gläubiger von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informieren.	(2) *Variation or Termination of Appointment*. The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent or any Paying Agent and to appoint another Fiscal Agent or another or additional Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent**[**,**][**and**]** (ii) so long as the Notes are listed on a multilateral trading facility or stock exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in such place as may be required by the rules of such multilateral trading facility or stock exchange or its supervisory **[**authority**] [**authorities**] [*in case of Notes whose Specified Currency is U.S. dollar, insert*:**, (iii) if payments at or through the office of the Paying Agent outside the United States become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in U.S. dollar, a Paying Agent with a specified office in New York**]**. The Issuer will give notice to the Holders of any variation, termination, appointment or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.
(3) *Beauftragte der Emittentin*. Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.	(3) *Agents of the Issuer*. The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.
(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen*. Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten,	(4) *Determinations Binding*. All certificates, communications, opinions, determinations,

Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle oder den Zahlstellen für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin, den Zahlstellen oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß dieser Bestimmungen.	calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Fiscal Agent or the Paying Agents shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Paying Agents or the Holders shall attach to the Fiscal Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.
§ 7 **STEUERN**	**§ 7** **TAXATION**
(1) *Generelle Besteuerung.* Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen an den Gläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Gläubigers) zu zahlenden Beträge an Kapital sind ohne Abzug oder Einbehalt für oder aufgrund gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Gebühren oder Abgaben jeglicher Art ("**Steuern**") zu zahlen, die von oder für die Republik Österreich, von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten politischen Untergliederungen oder von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten Behörden im Wege des Abzugs oder des Einbehalts auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben.	(1) *General Taxation.* All amounts of principal payable to the Holder (or a third party on behalf of the Holder) in respect of the Notes shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever (the **"Taxes"**) imposed or levied by way of deduction or withholding by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof having power to levy Taxes, unless such deduction or withholding is required by law.
(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. Die Emittentin ist berechtigt, von den an einen Gläubiger oder einen an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten unter den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen diejenigen Beträge einzubehalten oder abzuziehen, die erforderlich sind, um eine etwaige Steuer zu zahlen, die die Emittentin gemäß einer Vereinbarung einzubehalten oder abzuziehen verpflichtet ist, die in Artikel 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der "**Kodex**") beschrieben wird, oder die anderweitig gemäß den Artikeln 1471 bis 1474 des Kodex (oder etwaigen unter dem Kodex erlassenen Verordnungen oder amtlichen Auslegungen des Kodex), oder gemäß einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einer anderen Jurisdiktion zur Umsetzung des Kodex (oder gemäß steuerrechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Gesetzgebung, Vorschriften oder Praktiken, die eine solche zwischenstaatliche Vereinbarung umsetzen) (jeder Einbehalt oder Abzug, ein "**FATCA Einbehalt**") vorgeschrieben wird. Weder die Emittentin noch eine andere Person ist	(2) *U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)*. The Issuer is authorised to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes sufficient funds for the payment of any tax that it is required to withhold or deduct pursuant an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), or that is otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code (or any regulations thereunder or official interpretations thereof) or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices implementing such an intergovernmental agreement) (any such withholding or deduction, a "**FATCA Withholding**"). Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any Additional Amounts in respect of FATCA Withholding.

verpflichtet, irgendwelche Zusätzlichen Beträge in Bezug auf den FATCA Einbehalt zu zahlen.	
§ 8 VERJÄHRUNG	**§ 8 PRESCRIPTION**
Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von dreißig Jahren (im Falle des Kapitals) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.	Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within thirty years (in the case of principal) upon the relevant due date.
§ 9 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG	**§ 9 FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION**
(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen*. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (mit Ausnahme des Begebungstags und/oder des Ausgabekurses) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen konsolidiert werden und eine einheitliche Serie bilden.	(1) *Further Issues of Notes*. The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms as the Notes in all respects (except for the date of issuance and/or the issue price) so as to be consolidated and form a single series with the Notes.
(2) *Rückkäufe*. Vorausgesetzt, dass alle anwendbaren aufsichtsrechtlichen und sonstigen gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden und dass zusätzlich die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 5 (**[**6**]**) erfüllt sind, sind die Emittentin und jede ihrer Tochtergesellschaften berechtigt Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zurückzukaufen. Die von der Emittentin oder jeder Tochtergesellschaft erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin bzw. dieser Tochtergesellschaft von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.	(2) *Repurchases*. Provided that all applicable regulatory and other statutory restrictions are observed, and provided further that the Conditions to Redemption and Repurchase set out in § 5 (**[**6**]**) are met, the Issuer and any of its Subsidiaries may repurchase Notes in the open market or otherwise. Notes repurchased by the Issuer or any Subsidiary may, at the option of the Issuer or such Subsidiary, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for cancellation.
(3) *Entwertung*. Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.	(3) *Cancellation*. All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.
§ 10 MITTEILUNGEN	**§ 10 NOTICES**
(1) *Bekanntmachung*. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Tatsachenmitteilungen sind im Internet auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") zu veröffentlichen. Jede derartige Tatsachenmitteilung gilt mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam übermittelt. Allfällige börsenrechtliche Veröffentlichungsvorschriften bleiben hiervon unberührt. Rechtlich bedeutsame	(1) *Publication*. All notices of facts concerning the Notes shall be published on the website of the Issuer ("www.bank99.at"). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the fifth calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the fifth calendar day following the date of the first such publication). This does not affect any applicable stock exchange law publication requirements. Legally material notices shall be given to the Holders via the respective institutions which maintain the Holders' security accounts. Alternatively, the Issuer shall be entitled to send at

Mitteilungen werden an die Gläubiger im Wege der depotführenden Stelle übermittelt. Alternativ ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Mitteilungen direkt an ihr bekannte Gläubiger zu übermitteln.	any time notices directly to Holders known to the Issuer.
(2) *Mitteilungen an das Clearingsystem*. Soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach § 10 (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in § 10 (1) genannten Medien durch Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Kalendertag nach dem Kalendertag der Übermittlung an das Clearingsystem als den Gläubigern wirksam mitgeteilt.	(2) *Notification to Clearing System*. If the publication of notices pursuant to § 10 (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in § 10 (1), deliver the relevant notices to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the seventh calendar day after the calendar day on which said notice was delivered to the Clearing System.
[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters möglich sein sollen, einfügen:*	**[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall be possible, insert*:**
§ 11 GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT	**§ 11 HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER**
(1) *Änderung der Emissionsbedingungen*. Die Gläubiger können vorbehaltlich der Einhaltung der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Anerkennung der Schuldverschreibungen als **[*im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*** Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**] [*im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*** Tier 2 Instrumente**]** (einschließlich, soweit zur Klarstellung relevant, der Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf gemäß § 5 (**[**6**]**)) entsprechend der nachfolgenden Bedingungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit eine Änderung der Emissionsbedingungen im Hinblick auf bestimmte Gegenstände mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse sind für alle Gläubiger verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.	(1) *Amendment to the Terms and Conditions*. In accordance with the subsequent provisions and subject to compliance with the Applicable Supervisory Regulations for the Notes to qualify as **[*in the case of Preferred Senior Notes insert:*** eligible liabilities instruments**] [*in the case of Subordinated Notes insert:*** Tier 2 Instruments**]** (including, for the avoidance of doubt, where relevant, the conditions to redemption and repurchase set out in § 5 (**[**6**]**)), the Holders may agree with the Issuer on amendments to these Terms and Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions shall be binding on all Holders. A majority resolution which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.
(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:	(2) The Holders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:
(a) der Veränderung der Fälligkeit des Nennbetrags;	(a) changes in the due date of the principal amount;
(b) der Verringerung des Nennbetrags;	(b) reduction of the principal amount;
(c) der Nachrangigkeit der Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin;	(c) subordination of the claims under the Notes during insolvency proceedings of the Issuer;

(d) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen;	(d) conversion or exchange of the Notes into shares, other securities or other promises of performance;
(e) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen;	(e) changes in the currency of the Notes;
(f) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Gläubiger oder dessen Beschränkung;	(f) waiver or limitation of the Holders' right of termination;
(g) der Ersetzung der Emittentin; und	(g) substitution of the Issuer; and
(h) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen.	(h) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Notes.
Etwaige Änderungen werden nicht vorgenommen, wenn und soweit nach der Beurteilung der Emittentin vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass dies (i) zu einer Änderung der aufsichtsrechtlichen Einstufung der Schuldverschreibungen führt, die wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder zu ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde, oder (ii) die Einstufung der Schuldverschreibungen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten oder Verlustabsorptionsinstrumente für die Zwecke der Anwendbaren Aufsichtsrechtlichen Vorschriften beeinträchtigen würde.	Any amendments will not be made if and to the extent that, in the determination of the Issuer, the same could reasonably be expected to (i) result in a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, or (ii) prejudice the qualification of the Notes as eligible liabilities or loss absorbing capacity instruments for the purposes of the Applicable Supervisory Regulations.
(3) *Einberufung der Gläubigerversammlung*. Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich mit der Begründung verlangen, sie wollten einen gemeinsamen Vertreter bestellen oder abberufen, sie wollten über das Entfallen der Wirkung der Kündigung beschließen oder sie hätten ein sonstiges besonderes Interesse an der Einberufung.	(3) *Convening a Holders' Meeting*. The Holders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Holders. It shall be convened if Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes request such convocation in writing for the purpose of appointing or removing a Joint Representative, passing a resolution in order to render a termination invalid or for any other particular interest in such convocation.
(4) *Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung*. In der Einberufung müssen die Firma, der Sitz der Emittentin und die Zeit der Gläubigerversammlung, die Tagesordnung sowie die Bedingungen angeben werden, von denen die Teilnahme an der Gläubigerversammlung und die Ausübung des Stimmrechts abhängen. Die Einberufung ist gemäß § 10 bekanntzumachen.	(4) *Contents of the Convening Notice, Publication*. The convening notice shall state the name and the registered office of the Issuer and the time of the Holders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Holders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § 10.
(5) *Frist, Nachweis*. Die Gläubigerversammlung ist mindestens 14 Kalendertage vor dem Kalendertag der Versammlung einzuberufen. Als Nachweis für die Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung ist ein in Textform erstellter besonderer Nachweis des Clearingsystems oder der Depotbank des Gläubigers beizubringen. "**Depotbank**" bezeichnet	(5) *Convening Period, Evidence*. The Holders' meeting shall be called at least 14 calendar days before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Holders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented. "**Custodian**" means any credit institution or other financial institution of recognised standing

jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.	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.
(6) *Tagesordnung*. Zu jedem Gegenstand, über den die Gläubigerversammlung beschließen soll, hat der Einberufende in der Tagesordnung einen Vorschlag zur Beschlussfassung zu machen. Die Tagesordnung der Gläubigerversammlung ist mit der Einberufung bekannt zu machen. Über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der vorgeschriebenen Weise bekannt gemacht sind, dürfen Beschlüsse nicht gefasst werden. Gläubiger, deren Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, können verlangen, dass neue Gegenstände zur Beschlussfassung bekannt gemacht werden. Diese neuen Gegenstände müssen spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung bekannt gemacht sein. Gegenanträge, die ein Gläubiger vor der Versammlung angekündigt hat, muss die Emittentin unverzüglich bis zum Kalendertag der Gläubigerversammlung im Internet auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") den Gläubigern zugänglich machen.	(6) *Agenda*. The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Holders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Holders' meeting shall be published together with the convening notice. No resolutions may be passed on agenda items that have not been published in the required manner. Holders who together hold 5 per cent. of the outstanding Notes may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Holders' meeting. Without undue delay and until the date of the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the Holders on its website ("www.bank99.at"), any counter-motions announced by a Holder before the meeting.
(7) *Beschlussfähigkeit*. Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Wird in der Gläubigerversammlung die mangelnde Beschlussfähigkeit festgestellt, kann der Vorsitzende eine zweite Versammlung zum Zweck der erneuten Beschlussfassung einberufen. Die zweite Versammlung ist beschlussfähig; für Beschlüsse, zu deren Wirksamkeit eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist, müssen die Anwesenden mindestens 25 Prozent der ausstehenden Schuldverschreibungen vertreten. Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden Schuldverschreibungen.	(7) *Quorum*. The Chairperson shall prepare a register of Holders participating in the vote. Such register shall include the Holders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Holder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Holders. The Holders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent. of the outstanding Notes by value. If the Holders' meeting does not have a quorum, the Chairperson may convene a second meeting for the purposes of passing the resolution(s) anew. Such second meeting requires no quorum. For resolutions which require a qualified majority the persons present must represent at least 25 per cent. of the outstanding Notes. Notes for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Notes.
(8) *Mehrheitserfordernisse*. Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die	(8) *Majority Requirements*. Resolutions relating to material amendments to these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 11 (2) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes

oben in § 11 (2) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.	cast. Resolutions relating to amendments to the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.
(9) *Abstimmung ohne Versammlung*. Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 11 (7). Über jeden in der Abstimmung gefassten Beschluss ist durch einen Notar eine Niederschrift aufzunehmen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann binnen eines Jahres nach Ablauf des Abstimmungszeitraums von der Emittentin eine Abschrift der Niederschrift nebst Anlagen verlangen. Jeder Gläubiger, der an der Abstimmung teilgenommen hat, kann gegen das Ergebnis schriftlich Widerspruch erheben binnen zwei Wochen nach Bekanntmachung der Beschlüsse. Über den Widerspruch entscheidet der Abstimmungsleiter. Gibt er dem Widerspruch statt, hat er das Ergebnis unverzüglich bekannt zu machen; § 11 (13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen.	(9) *Vote without a Meeting*. All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the Issuer, or the Joint Representative of the Holders if it has requested such vote. The request for voting shall set out the period within which votes may be cast. Such period shall be at least 72 hours. During the voting period, the Holders may cast their votes to the scrutineer in text form. The request shall set out in detail the conditions to be met in order for the votes to be valid. The scrutineer shall ascertain the entitlement to cast a vote by means of the evidence provided and shall prepare a list of Holders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Holders' meeting, which shall be deemed to be a second Holders' meeting within the meaning of § 11 (7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Holder participating in the vote may request within one year of the end of the voting period a copy of the minutes and its annexes from the Issuer. Each Holder participating in the vote may object to the result in writing within two weeks of publication of the resolutions. The scrutineer shall decide on any such objection. If it takes remedial action as a result of the objection, it shall publish the result without undue delay. § 11 (13) shall apply *mutatis mutandis*. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Holder without undue delay in writing.
(10) *Stimmrecht*. An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden. Die Emittentin darf Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem	(10) *Voting Right*. Each Holder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Notes held by such Holder. Voting rights are suspended with respect to the shares attributable to the Issuer or any of its Subsidiaries or held for the account of the Issuer or any of its Subsidiaries. The Issuer may not make available Notes for which the voting rights have been suspended to any third party for the purposes of exercising the voting rights in lieu of the Issuer.

Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.	This shall also apply to any Subsidiaries of the Issuer. Exercise of voting rights for the purposes specified above is prohibited. It is prohibited to offer, promise or grant any advantage as consideration to any person entitled to vote not to vote, or to vote in a particular way, in a Holders' meeting or a vote. No person entitled to vote may require, accept any promise of or accept any advantage or consideration for not voting, or voting in a particular way, in a Holders' meeting or a vote.
(11) *Leitung der Abstimmung*. Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie gemäß § 11 (15) bestellt) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet (der "**Vorsitzende**").	(11) *Chair of the vote*. The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative (as appointed pursuant to § 11 (15) has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").
(12) *Abstimmung, Niederschrift*. Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.	(12) *Voting, Minutes*. The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply *mutatis mutandis* to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Holders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.
(13) *Bekanntmachung von Beschlüssen*. Die Emittentin hat die Beschlüsse der Gläubiger auf ihre Kosten in geeigneter Form öffentlich bekannt zu machen. Die Beschlüsse sind unverzüglich gemäß § 10 zu veröffentlichen. Außerdem hat die Emittentin die Beschlüsse der Gläubiger sowie, wenn ein Gläubigerbeschluss diese Emissionsbedingungen ändert, den Wortlaut der ursprünglichen Emissionsbedingungen vom Kalendertag nach der Gläubigerversammlung an für die Dauer von mindestens einem Monat auf ihrer Internetseite ("www.bank99.at") zugänglich zu machen.	(13) *Publication of Resolutions*. The Issuer shall publish the resolutions passed by the Holders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § 10. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Holders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ("www.bank99.at") the resolutions passed by the Holders and, if these Terms and Conditions are amended by a Holders' resolution, the wording of the original Terms and Conditions.
(14) *Vollziehung von Beschlüssen*. Beschlüsse der Gläubigerversammlung, durch welche der Inhalt dieser Emissionsbedingungen abgeändert oder ergänzt wird, sind in der Weise zu vollziehen, dass die maßgebliche Globalurkunde ergänzt oder geändert wird. Im Fall der Verwahrung der Globalurkunde durch eine Wertpapiersammelbank hat der Vorsitzende oder Abstimmungsleiter dazu den in der Niederschrift dokumentierten Beschlussinhalt an die Wertpapiersammelbank zu übermitteln mit dem Ersuchen, die eingereichten Dokumente in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu	(14) *Implementation of Resolutions*. Resolutions passed by the Holders' meeting which amend or supplement the contents of these Terms and Conditions shall be implemented in such a way that the relevant Global Note is supplemented or amended. If the Global Note has been deposited with a central securities depository, the Chairperson of the meeting or the scrutineer shall forward for this purpose the contents of the resolution recorded in the minutes to the central securities depository, requesting it to add the documents submitted in appropriate form. It shall

versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.	affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.
(15) *Gemeinsamer Vertreter*.	(15) *Joint Representative*.
[*Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.**]**	**[*If no Joint Representative is designated in the Terms and Conditions insert:*** The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.**]**
[*Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen*: Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist **[*Namen, Adresse und gegebenenfalls Website des gemeinsamen Vertreters einfügen*]**. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.**]**	**[*If the Joint Representative is appointed in the Terms and Conditions insert*:** The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder shall be **[*insert name, address and website (if any) of the Joint Representative*]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.**]**
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. Der gemeinsame Vertreter haftet den Gläubigern als Gesamtgläubigern für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Vertreters anzuwenden. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Gläubiger beschränkt werden. Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Gläubiger. Der gemeinsame Vertreter kann von den Gläubigern jederzeit ohne Angabe von Gründen abberufen werden. Der gemeinsame Vertreter kann von der Emittentin verlangen, alle Auskünfte zu erteilen, die zur Erfüllung der ihm übertragenen Aufgaben erforderlich sind.**]**	The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Holders as joint and several creditors for the due performance of its duties. In the performance of its duties, it shall act with the care of a prudent representative. The Joint Representative's liability may be limited by resolution of the Holders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Holders. The Joint Representative may be removed by the Holders at any time without reason. The Joint Representative may require the Issuer to provide any information that is necessary for the performance of its duties.**]**
§ [12] ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG	**§ [12] APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT**
(1) *Anwendbares Recht*. Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den	(1) *Applicable Law*. The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law

Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.	except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.
(2) *Gerichtsstand*. Die zuständigen österreichischen Gerichte sind ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben), soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.	(2) *Place of Jurisdiction*. The competent Austrian courts shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.
(3) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist. **[*Falls Änderungen der Emissionsbedingungen durch eine Gläubigerversammlung und die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters nicht möglich sein sollen, einfügen:*** "**Depotbank**" bezeichnet jedes Kreditinstitut 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 Clearingsystems.**]**	(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 a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b). Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings. **[*In case modifications of the Terms and Conditions by a Holders' meeting and appointment of a Joint Representative shall not be possible, insert*:** "**Custodian**" means any credit institution 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.**]**
§ [13] SPRACHE	**§ [13] LANGUAGE**
[*Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen	

sind ausschließlich in der deutschen Sprache abgefasst.**]**	
	[*In case the Terms and Conditions are written in the English language only, insert:* These Terms and Conditions are written in the English language only.**]**
[*Falls der deutschsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Emissionsbedingungen sind in der deutschen 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 the German language text shall be binding and a non-binding English translation is provided, insert:*** This translation of the Terms and Conditions is written in the English language. The Terms and Conditions are provided in German language. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.**]**
[*Falls der englischsprachige Text bindend sein soll und eine unverbindliche Übersetzung in die deutsche Sprache beigefügt wird, einfügen:* Diese Übersetzung der Emissionsbedingungen ist in der deutschen Sprache abgefasst. Die Emissionsbedingungen in englischer Sprache sind beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**	**[*In case the English language text shall be binding and a non-binding German translation is provided, insert:*** These Terms and Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be binding and prevailing. The German language translation shall be non-binding.**]**

FORM OF FINAL TERMS

MUSTER DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN
FORM OF THE FINAL TERMS

[*Datum einfügen*]
[insert date]

Endgültige Bedingungen
Final Terms[9]

[Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des**] [**jedes**]** Konzepteurs hat die Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert, **[*weitere Zielmarktkriterien festlegen*]** und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. **[*etwaige negative Zielmärkte festlegen*]** Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]** berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]**) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.**]**
[MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Investors Only Target Market** – Solely for the purposes of **[**the**] [**each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**") **[specify further target market criteria]**; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. **[specify negative target market, if applicable]**. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer**['s][s']** 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 manufacturer**['s][s']** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**]

[Produktüberwachung nach MiFID II / Zielmarkt geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des**] [**jedes**]** Konzepteurs hat die Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert, sind, **[*weitere Zielmarktkriterien festlegen*]** **[**und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen geeignet sind, einschließlich Anlageberatung, Portfolioverwaltung, beratungsfreies Geschäft und reines Ausführungsgeschäft**]** **[**,(ii) alle Kanäle für den Vertrieb an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind und (iii) die folgenden Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an Kleinanleger geeignet sind: Anlageberatung **[**,**]** **[**und**]** Portfolioverwaltung **[**,**]** **[**und**]** **[**beratungsfreies Geschäft**]** **[**und reines Ausführungsgeschäft**]**. **[*etwaige negative Zielmärkte festlegen*]** Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]** berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen

---

[9] Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens Euro 100.000 (bzw. dem entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) werden im Folgenden als "**Wholesale-Schuldverschreibungen**" bezeichnet. Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von weniger als Euro 100.000 (bzw. dem entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) werden im Folgenden als "**Retail-Schuldverschreibungen**" bezeichnet.
*In the following, Notes with a Specified Denomination of at least Euro 100,000 (or its foreign currency equivalent) will be referred to as "**Wholesale Notes**". In the following, Notes with a Specified Denomination of less than Euro 100,000 (or its foreign currency equivalent) will be referred to as "**Retail Notes**".*

vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]**) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.**]**

[MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties, Professional Investors and Retail Investors – *Solely for the purposes of **[**the**][**each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**")* ***[specify further target market criteria] [****, and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**] [**, (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate: investment advice **[**,**] [**and**]** portfolio management **[**,**][**and**] [**non-advised sales**] [**and pure execution services**]**. ***[specify negative target market, if applicable]*** *Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer**['s][s']** 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 manufacturer**['s][s']** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**]***

[Produktüberwachung nach UK MIFIR / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des**] [**jedes**]** Konzepteurs hat die Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien, wie im FCA-Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS) definiert und professionelle Kunden sind, wie in der Verordnung 2014/600/EU wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA) Teil des innerstaatlichen Rechts (UK MIFIR) ist; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. **[***etwaige negative Zielmärkte festlegen***]** Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]** berücksichtigen, wobei ein dem FCA-Handbuch Conduct of Business Sourcebook (UK MiFIR Product Governance Rules) unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]**) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.**]**

[UK MIFIR Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Investors Only Target Market – *Solely for the purposes of **[**the**][**each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (UK MiFIR); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate.* ***[specify negative target market, if applicable]*** *Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer**['s][s']** target market assessment; however, a Distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (UK MiFIR Product Governance Rules) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer**['s][s']** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**]***

[Produktüberwachung nach UK MIFIR / Zielmarkt geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des**] [**jedes**]** Konzepteurs hat die Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen Kleinanleger (wobei die Bezeichnung "Kleinanleger" eine Person bezeichnet, die entweder eine (oder beide) der Folgenden ist: (i) kein professioneller Kunde, wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung 2014/600/EU, wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA) Teil des nationalen Rechts ist ("**UK MiFIR**") definiert, oder (ii) kein qualifizierter Anleger im Sinne von Anhang 1 Absatz 15 zu den Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024, geeignete Gegenparteien wie im FCA-Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS) definiert, professionelle Kunden, wie in der UK MiFIR definiert, sind, **[***weitere Zielmarktkriterien festlegen***]** [und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen geeignet sind, einschließlich Anlageberatung, Portfolioverwaltung, beratungsfreies Geschäft und reines Ausführungsgeschäft**] [**,(ii) alle Kanäle für den Vertrieb an

geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind und (iii) die folgenden Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an Kleinanleger geeignet sind: Anlageberatung **[**,**] [**und**]** Portfolioverwaltung **[**,**] [**und**] [**beratungsfreies Geschäft**] [**und reines Ausführungsgeschäft**]**. **[*etwaige negative Zielmärkte festlegen*]** Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]** berücksichtigen, wobei ein dem FCA-Handbuch Conduct of Business Sourcebook (UK MiFIR Product Governance Rules) unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbewertung **[**des**][**der**]** Konzepteur**[**s**][**e**]**) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.**]**

[UK MIFIR Product Governance / Eligible Counterparties, Professional Investors and Retail Investors – *Solely for the purposes of **[**the**][**each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is retail clients* (*where "retail client" means a person who is either one (or both) of the following: (i) not a professional client as defined in point (8) of Article 2 (1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA) ("**UK MiFIR**"), or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024), eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS) and professional clients, as defined in UK MiFIR **[specify further target market criteria] [**, and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**] [**, (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate: investment advice**[**,**] [**and**]** portfolio management **[**,**][**and**] [**non-advised sales**] [**and pure execution services**]**. **[specify negative target market, if applicable]** Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer**['**s**][**s**']** target market assessment; however, a Distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (UK MiFIR Product Governance Rules) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer**['**s**][**s**']** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**]***

[VERBOT DES VERKAUFS AN EWR KLEINANLEGER – Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 MiFID II; oder (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie (EU) 2016/97 (in der jeweils gültigen Fassung, "**Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt**[**; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 ("**Prospektverordnung**")**]**. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in der jeweils geltenden Fassung, die "**PRIIPs-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRIIPs-Verordnung rechtswidrig sein.**]**

[PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS** – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended, the "**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II**[**; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**")**]**. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.**]

[VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH - Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf, zum Vertrieb oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich ("**UK**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im UK nicht angeboten, nicht an diese verkauft, nicht an diese vertrieben und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Entsprechend wurde kein gemäß FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**") erforderliches Offenlegungsdokument für das Angebot, den Verkauf oder den Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im UK erstellt; daher kann das Angebot, der Verkauf, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im UK nach DISC sowie den Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024 rechtswidrig sein. Für diese Zwecke bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die entweder eine (oder beide) der Folgenden ist: (i) kein professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA) Teil des nationalen Rechts ist; oder (ii) kein qualifizierter Anleger im Sinne von Anhang 1 Absatz 15 zu den Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024.**]**

[PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE UNITED KINGDOM - *The Notes are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). Consequently, no disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**") for offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024. For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following: (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); or (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024.**]***

[*Bezeichnung der relevanten Serie der Schuldverschreibungen einfügen*]
[insert title of relevant series of Notes]

(die "**Schuldverschreibungen**")
*(the "**Notes**")*

Serie: **[●]**, Tranche **[●]**
*Series: **[●]**, Tranche **[●]***

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

vom 22. Juli 2026
dated 22 July 2026

der
of

bank99 AG

[Erst-**]**Ausgabekurs: **[ ]** % **[**zuzüglich des in Teil B genannten Ausgabeaufschlags**]**
[**Initial**]** Issue Price: **[ ]** per cent.* **[plus the issue charge mentioned in Part B***]**

Begebungstag: **[●]**
*Issue Date: **[●]***[10]

[10] Der Tag der Begebung ist der Tag, an dem die Schuldverschreibungen begeben und bezahlt werden. Bei freier Lieferung ist der Tag der Begebung der Tag der Lieferung.
The Issue Date is the date of payment and settlement of the Notes. In the case of free delivery, the Issue Date is the delivery date.

Wichtiger Hinweis

[Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der **[**Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung,**]** **[**Prospektverordnung**]** abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Basisprospekt in seiner Fassung vom 22. Juli 2026 (der "**Prospekt**")**[**, geändert durch **[**den Nachtrag**]** **[**die Nachträge**]** vom **[●]]** über das Debt Issuance Programme der bank99 AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt und dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich. **[**Eine Zusammenfassung für diese Emission ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.**]**[11]**]** [12]

[Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung, erstellt und müssen zusammen mit dem Basisprospekt in seiner Fassung vom 22. Juli 2026 (der "**Prospekt**")**[**, geändert durch **[**den Nachtrag**]** **[**die Nachträge**]** vom **[●]]** über das Debt Issuance Programme der bank99 AG (die "**Emittentin**"), sowie mit den in dem Basisprospekt in seiner Fassung vom 19. Mai 2025, und etwaigen Nachträgen, enthaltenen Endgültigen Bedingungen (die "**Original-Endgültigen Bedingungen**") und Emissionsbedingungen (die "**Original-Emissionsbedingungen**") gelesen werden. Die im TEIL I nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen sind insgesamt den Original-Endgültigen Bedingungen entnommen. Die im TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen sind insgesamt den Original-Endgültigen Bedingungen entnommen. Die Original-Emissionsbedingungen ersetzen insgesamt die in dem Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen. Begriffe, die in den Original-Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die im TEIL I nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in den im TEIL I nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen verwendet werden. Der Prospekt und etwaige Nachträge dazu sind in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") erhältlich. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge dazu sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich. **[**Eine Zusammenfassung für diese Emission ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.**]**[11]**]**[13]

[Warnung: Der Prospekt vom 22. Juli 2026 wird voraussichtlich bis zum 26. Juli 2027 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www.bank99.at") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.**]**

Important Notice

[*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the **[**Regulation (EU) 2017/1129, as amended**]** **[**Prospectus Regulation**]** and must be read in conjunction with the base prospectus dated 22 July 2026 (the "**Prospectus**") **[**and the supplement**[**s**]** dated **[●]]** pertaining to the Debt Issuance Programme of bank99 AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.bank99.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.* **[***A summary of this issue is annexed to these Final Terms.***]**[11]**]**[12]

[*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the base prospectus dated 22 July 2026 (the "**Prospectus**") **[**and the supplement**[**s**]** dated **[●]]** pertaining to the Debt Issuance Programme of*

---

[11] Nur im Fall von Retail-Schuldverschreibungen einfügen.
Insert only in case of Retail-Notes.

[12] Nur verwenden, wenn es sich bei der relevanten Emission nicht um die Aufstockung einer Emission handelt, die in Verbindung mit einem vor dem aktuellen Prospekt verwendeten Prospekt begeben wurde.
Use only if the relevant issue is not an increase of an issue which was issued under the base prospectus used prior to the current Prospectus.

[13] Nur verwenden, wenn es sich bei der relevanten Emission um die Aufstockung einer Emission handelt, die unter dem vor dem aktuellen Prospekt verwendeten Basisprospekt vom 19. Mai 2025 begeben wurde.
Use only if the relevant issue increases an issue which was issued under the base prospectus dated 19 May 2025 used prior to the current Prospectus.

*bank99 AG (the "**Issuer**"), the final terms (the "**Original Final Terms**") and the terms and conditions (the "**Original Terms and Conditions**") set forth in the base prospectus dated 19 May 2025 and its supplement(s) (if any). The Terms and Conditions set out in PART I. below have been extracted in whole from the Original Final Terms. The Original Terms and Conditions will replace the Terms and Conditions of the Notes set out in the Prospectus in whole. Capitalised terms used in the Terms and Conditions set out in PART I. below but not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Original Terms and Conditions when used in the Terms and Conditions set out in PART I. below. The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.bank99.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.* **[***A summary of this issue is annexed to these Final Terms.***]**[11]**]**[13]

[*Warning*: *The Prospectus dated 22 July 2026 is expected to be valid until 26 July 2027. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved Prospectus on the Issuer's website ("www.bank99.at") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new Prospectus.***]**

TEIL I – EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN
PART I – TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

[*Falls die für die maßgebliche Serie von Schuldverschreibungen geltenden Optionen durch Wiederholung der maßgeblichen im Prospekt als Option I, Option II, Option III oder Option IV aufgeführten Angaben (einschließlich der jeweils in diesen Optionen enthaltenen weiteren Optionen) und Vervollständigung der maßgeblichen Platzhalter bestimmt werden, einfügen*:

In case the options applicable to the relevant Series of Notes shall be determined by replicating the relevant provisions set forth in this Prospectus as Option I, Option II, Option III or Option IV (including any further options contained in such Options), and completing the relevant placeholders, insert:

Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen sind nachfolgend aufgeführt:
The Conditions applicable to the Notes are set out below:

[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen sind die maßgeblichen Angaben der Option I (einschließlich der darin enthaltenen maßgeblichen weiteren Optionen) zu wiederholen und maßgebliche Leerstellen zu vervollständigen*.
***In the case of Notes with fixed interest rate(s) the relevant provisions of Option I (including relevant further options set out therein) shall be replicated and relevant placeholders shall be completed.*]**

[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz sind die maßgeblichen Angaben der Option II (einschließlich der darin enthaltenen maßgeblichen weiteren Optionen) zu wiederholen und maßgebliche Leerstellen zu vervollständigen*.
***In the case of Notes with a variable interest rate the relevant provisions of Option II (including relevant further options set out therein) shall be replicated and relevant placeholders shall be completed.*]**

[*Im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz oder einem fest zu variablen Zinssatz sind die maßgeblichen Angaben der Option III (einschließlich der darin enthaltenen maßgeblichen weiteren Optionen) zu wiederholen und maßgebliche Leerstellen zu vervollständigen*.
***In the case of Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate the relevant provisions of Option III (including relevant further options set out therein) shall be replicated and relevant placeholders shall be completed.*]**

[*Im Fall von Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung sind die maßgeblichen Angaben der Option IV (einschließlich der darin enthaltenen maßgeblichen weiteren Optionen) zu wiederholen und maßgebliche Leerstellen zu vervollständigen*.
***In the case of Notes without periodic interest payments the relevant provisions of Option IV (including relevant further options set out therein) shall be replicated and relevant placeholders shall be completed.*]]**

[*Falls die für die maßgebliche Serie von Schuldverschreibungen geltenden Optionen durch Bezugnahme auf die maßgeblichen im Prospekt als Option I, Option II, Option III oder Option IV aufgeführten Bestimmungen (einschließlich der jeweils in diesen Optionen enthaltenen weiteren Optionen) bestimmt werden sollen, einfügen*:
In case the options applicable to the relevant Series of Notes shall be determined by referring to the relevant provisions set forth in this Prospectus as Option I, Option II, Option III or Option IV (including any further options contained in such Options), insert:

Dieser Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen zu lesen, der auf Schuldverschreibungen **[**mit festem(n) Zinssatz/-sätzen**]** **[**mit einem variablen Zinssatz**]** **[**mit einem fest zu fest Zinssatz oder einem fest zu variablen Zinssatz**]** **[**ohne periodische Verzinsung**]** Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als **[**Option I**]** **[**Option II**]** **[**Option III**]** **[**Option IV**]** im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.
*This Part I of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions of the Notes that applies to Notes with a **[**fixed interest rate(s)**]** **[**variable rate**]** **[**with a fix to fix interest rate or a*

*fix to variable interest rate**] [**without periodic interest payments**]** (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in this Prospectus as **[**Option I**] [**Option II**] [**Option III**] [**Option IV**]**. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes when used in these Final Terms.*
Bezugnahmen in diesem Teil I der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.
All references in this Part I of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions of the Notes.

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen als gestrichen.
*The blanks in the provisions of the Terms and Conditions of the Notes, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions of the Notes corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions of the Notes applicable to the Notes.***]**

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Seriennummer *Number of series*	**[ ]** ***[ ]***
Festgelegte Währung *Specified Currency*	**[ ]** ***[ ]***
Gesamtnennbetrag *Aggregate Principal Amount*	**[**bis zu**] [ ]** ***[up to] [ ]***
Gesamtnennbetrag in Worten *Aggregate Principal Amount in words*	**[ ]** ***[ ]***
Festgelegte Stückelung *Specified Denomination*	**[ ]** ***[ ]***
Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie: *Tranche to become part of an existing Series:*	**[**Ja**] [**Nein**]** ***[Yes] [No]***
[Tranchennummer *number of tranche*	**[ ]** ***[ ]***
Seriennummer *Number of series*	**[ ]** ***[ ]***
ISIN *ISIN*	**[ ]** ***[ ]***
WKN *WKN*	**[ ]** ***[ ]***
Valutierungstag der ersten Tranche *Issue Date of Tranche 1*	**[●]** ***[●]***
[Valutierungstag der zweiten Tranche(n): *Issue Date of Tranche 2:*	**[●]** ***[●]]***

[Valutierungstag der dritten Tranche(n): **[●]**
Issue Date of Tranche 3: ***[●]]***

Gesamtnennbetrag der gesamten konsolidierten Serie*:* **[●]**
Aggregate Principal Amount of Consolidated Series: ***[●]*]**

Clearingsystem[e]
Clearing System[s]

☐ OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB
*OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB*

☐ anderes Clearingsystem **[*angeben*]**
other Clearing System ***[specify]***

Geschäftstag
Business Day

☐ Festgelegte Währung ist Euro
Specified Currency is Euro

[Relevante**[**s**]** **[**Finanzzentrum**]** **[**Finanzzentren**]** **[ ]**
*Relevant Financial Centre**[s]*** ***[ ]*]**

☐ Festgelegte Währung ist nicht Euro
Specified Currency is not Euro

☐ Relevante**[**s**]** **[**Finanzzentrum**]** **[**Finanzzentren**]** **[ ]**
*Relevant Financial Centre**[s]*** ***[ ]***

☐ T2
T2

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

☐ Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen
Preferred Senior Notes

☐ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

☐ **Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen (Option I)**
Notes with fixed interest rate(s) (Option I)

[Verzinsungsbeginn **[ ]**
Interest Commencement Date ***[ ]***

☐ Schuldverschreibungen ohne Wechsel des Zinssatzes bis zum Fälligkeitstag

Notes without any change in the rate of interest until the Maturity Date

[Zinssatz
Rate of Interest

[ ] % *per annum*
[ ]** per cent. per annum]**

☐ Schuldverschreibungen mit steigenden oder fallenden Zinssätzen

Notes with increasing or decreasing interest rates

[vom (einschließlich)	bis zum (ausschließlich)	mit
[*Datum einfügen*]	**[*Datum (einschließlich des Fälligkeitstags) einfügen*]**	**[*Zinssatz einfügen*]** % *per annum*
from, and including,	to, but excluding,	at the rate of
[*insert date*]	**[*insert date (including the Maturity Date)*]**	**[*insert Rate of Interest*]** per cent. *per annum***]**

☐ einmalige Zinszahlung
one interest payment

☐ mehr als eine Zinszahlung
more than one interest payments

[☐ Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode

Short or long first or last Interest Period

[[erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung**]**
[[*first****] [****last****] [****short****] [****long****]*** *payment of interest****]***

Reguläre Zinszahlungen

Regular interest payments

[monatlich**] [**vierteljährlich**] [**halbjährlich**] [**jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*]**
[*monthly****] [****quarterly****] [****semi-annually****] [****annually****] [****insert any other applicable coupon frequency****]***

Zinszahlungstag(e)
Interest Payment Date(s)

[ ]
[ ]

Erster Zinszahlungstag **[ ]**
First Interest Payment Date ***[ ]***

Letzter Zinszahlungstag **[ ]**
Last Interest Payment Date ***[ ]]***

Zinstagequotient
Day Count Fraction

☐ Actual/Actual (ICMA)

[Feststellungstag(e) **[ ]**
Determination Date(s) ***[ ]]***

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360, 360/360 **[**oder**] [***or***]** Bond Basis

☐ 30E/360 **[**oder**] [***or***]** Eurobond Basis**]**

☐ **Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz (Option II)**
Notes with a variable rate (Option II)

[Verzinsungsbeginn **[ ]**
Interest Commencement Date ***[ ]***

Reguläre Zinszahlungen **[**monatlich**] [**vierteljährlich**] [**halbjährlich**] [**jährlich**] [*jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen***]**

Regular interest payments ***[****monthly****] [****quarterly****] [****semi-annually****] [****annually****] [****insert any other applicable coupon frequency****]***

☐ Festgelegte Zinszahlungstage **[ ]**
Specified Interest Payment Dates ***[ ]***

☐ Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode **[[**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung**]**
Short or long first or last Interest Period ***[[****first****] [****last****] [****short****] [****long****]*** *payment of interest****]***

☐ Festgelegte Zinsperioden **[*Zahl einfügen*] [**Wochen**] [**Monate**]**
Specified Interest Periods ***[****insert number****] [****weeks****] [****months****]***

Geschäftstagekonvention
Business Day Convention

☐ Modified Following Business Day Convention (angepasst)
Modified Following Business Day Convention (adjusted)

☐ Following Business Day Convention (angepasst)
Following Business Day Convention (adjusted)

☐ Preceding Business Day Convention (angepasst)
Preceding Business Day Convention (adjusted)

☐ Modified Following Business Day Convention (unangepasst)

Modified Following Business Day Convention (unadjusted)

☐ Following Business Day Convention (unangepasst)
Following Business Day Convention (*unadjusted*)

☐ Preceding Business Day Convention (unangepasst)
Preceding Business Day Convention (unadjusted)

Zinssatz
Rate of Interest

☐ Marge
Margin

☐ zuzüglich
plus
[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ abzüglich
minus
[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Faktor
Factor
[ ]
[ ]

☐ Mindestzinssatz
Minimum Rate of Interest
[ ] *% per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Höchstzinssatz
Maximum Rate of Interest
[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum***]**

Original-Benchmarksatz
Original Benchmark Rate
[*Zahl einfügen*]-Monats EURIBOR
[insert number]*-month EURIBOR*

Uhrzeit der Bildschirmfeststellung
Time of the Screen Page Determination
[11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**]** **[[andere *anwendbare Zeit einfügen*]** Uhr (**[anderes *anwendbares Finanzzentrum einfügen*]** Ortszeit)**]**
[*11:00 a.m. (Brussels time)****]*** ***[[insert other applicable time]*** *(****[insert other applicable financial centre]*** *time)****]***

Zinsfeststellungstag
Interest Determination Date

☐ Relevante**[**s**]** Finanz**[**zentrum**][**zentren**]**
*Relevant financial centre**[s]***
[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*] **[**zweiten**]** **[**Kalendertag**]**
[insert all relevant financial centres]
[*second****]*** ***[****calender day****]***

☐ T2
T2
[zweiten**]** **[**T2 Geschäftstag**]**
[*second****]*** ***[****T2 Business Day****]***

Bildschirmseite
[[die LSEG Bildschirmseite EURIBOR01**]** **[*andere Bildschirmseite*]** oder eine

Screen Page	andere Bildschirmseite von LSEG oder einem anderen Informationsdienst, der der Nachfolger der Bildschirmseite EURIBOR01 ist**] [***andere anwendbare Bildschirmseite einfügen***]** ***[[****the LSEG screen page EURIBOR01****] [other]*** *or such other screen page of LSEG or such other information service which is the successor to screen page EURIBOR01****] [insert other applicable Screen Page]***

Zinstagequotient
Day Count Fraction

☐ Actual/Actual (ICMA)

[Feststellungstag(e) *Determination Date(s)*	**[ ]** ***[ ]*****]**

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360, 360/360 **[**oder**] [***or***]** Bond Basis

☐ 30E/360 **[**oder**] [***or***]** Eurobond Basis**]**

☐ **Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz oder einem fest zu variablen Zinssatz (Option III)**
Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate (Option III)

[Festzinsperioden (§ 3 (1)
Fixed Rate Interest Periods (§ 3 (1)

Verzinsungsbeginn *Interest Commencement Date*	**[ ]** ***[ ]***
Zinssatzwechseltag *Reset Date*	**[ ]** ***[ ]***
Festzinssatz *Fixed Rate of Interest*	**[ ]** % *per annum* ***[ ]*** *per cent. per annum*
☐ Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode *Short or long first or last Interest Period*	**[[**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung**]** ***[[****first****] [****last****] [****short****] [****long****]*** *payment of interest****]***
Reguläre Festzinszahlungen	**[**monatlich**] [**vierteljährlich**] [**halbjährlich**] [**jährlich**] [*****jede andere anwendbare Zinsfrequenz einfügen*****]**
Regular fixed rate interest payments	***[****monthly****] [****quarterly****] [****semi-annually****] [****annually****] [insert any other applicable coupon frequency]***
Festzinszahlungstag(e) *Fixed Rate Interest Payment Date(s)*	**[ ]** ***[ ]***

Erster Festzinszahlungstag
First Fixed Rate Interest Payment Date

[ ]
[ ]

Festzinstagequotient
Fixed Rate Day Count Fraction

☐ Actual/Actual (ICMA)

[Festzinsfeststellungstag(e)
Fixed Rate Determination Date(s)

[ ]
***[ ]*]**

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360, 360/360 **[**oder**] [***or***]** Bond Basis

☐ 30E/360 **[**oder**] [***or***]** Eurobond Basis

☐ Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz
Notes with a fix to fix interest rate

[Zinssatz

Rate of Interest

Referenzsatz **[[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge**] [[**und**]** multipliziert mit dem Faktor**]**
*Reference Rate **[[**plus**]** **[**minus**]** Margin**] [[**and**]** multiplied by the Factor**]***

☐ Marge
Margin

☐ zuzüglich
plus

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ abzüglich
minus

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Faktor
Factor

[ ]
[ ]

☐ Mindestzinssatz
Minimum Rate of Interest

[ ] *% per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Höchstzinssatz
Maximum Rate of Interest

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

Ausweichsatz

Fallback Rate

[*(i) die Reoffer-Rendite zum Zeitpunkt der Preisfestsetzung der Schuldverschreibungen abzüglich (ii) der Marge einfügen*] [*anderen Ausweichsatz einfügen*] % *per annum*
[insert (i) the reoffer yield at the time of pricing of the Notes minus (ii) the Margin] [insert other fallback rate] *per cent. per annum*

[Laufzeit des Referenzsatzes

[monatlich**] [**vierteljährlich**]** **[**halbjährlich**] [**jährlich**]**
[*jeden*

	***anderen anwendbaren Satz einfügen*]**
Term of the reference rate[14]	*[monthly] [quarterly] [semi-annual] [annual] [insert any other applicable rate]*]
Original-Benchmarksatz	**[*maßgebliche Laufzeit einfügen*]**
Original Benchmark Rate	***[insert relevant term]***
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung	***[maßgebliche Zeit einfügen]***
Time of the Screen Page Determination	***[insert relevant time]***
Laufzeit	**[maßgebliche Laufzeit einfügen][**, die der Laufzeit des Zweiten Zeitraums entspricht und die am Zinswechseltag beginnt,**]**
Term	**[*insert relevant term*] [**equal to the term of the Second Period and commencing on the Reset Date**]**
Marge	**[*Kreditspanne zum Preisfestsetzungstag einfügen (die keine Erhöhung des Zinssatzes oder andere Anreize zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen beinhaltet)*]** % *per annum*
Margin	***[insert credit spread as of the pricing date (which shall not include any increase of the rate of interest or other incentive to redeem the Notes)]*** *per cent. per annum*
Zinswechselfeststellungstag	**[**ersten**] [**zweiten**] [*andere relevante Zahl von Geschäftstagen einfügen*]** Geschäftstag **[**(wie in § 1 (6) definiert)**]**
Reset Determination Date	**[**first**] [**second**] [*insert other relevant number of Business Days*]** *Business Day **[**(as defined in § 1 (6))**]***

[Geschäftstag
Business Day[15]

☐ **[**T2
T2

[14] Nicht ausfüllen, falls sich die Laufzeit des Referenzsatzes von der Laufzeit der regulären Zinszahlungen nicht unterscheidet.
Not to be completed in case the term of the Reference Rate is not different from the term of the regular interest payments.

[15] Nur auszufüllen falls eine von der in § 1 (6) geltenden Definition des Begriffs "Geschäftstag" abweichende Definition benötigt wird.
Complete only if a definition is required, which differs from the "Business Day" definition applicable in § 1 (6).

[Finanzzentren *financial centres*	**[*relevante Finanzzentren einfügen*]** **[*insert relevant financial centres*]]]**
Bildschirmseite *Screen Page*	**[*maßgebliche Bildschirmseite, Überschrift, Titel einfügen*]** ***[insert relevant Screen Page, heading, caption]*]**

☐ Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz
Notes with a fix to variable interest rate

[Variable Zinsperioden (§ 3 (2))
Floating Rate Interest Periods (§ 3 (2))

Reguläre Variable Zinszahlungen *Regular floating rate interest payments*	**[**monatlich**] [**vierteljährlich**] [**halbjährlich**] [**jährlich**]** ***[monthly] [quarterly] [semi-annually] [annually]***
☐ Festgelegte Variable Zinszahlungstage *Specified Floating Rate Interest Payment Dates*	**[ ]** ***[ ]***
☐ Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode *Short or long first or last Interest Period*	**[[**erste**] [**letzte**] [**kurze**] [**lange**]** Zinszahlung**]** ***[[first] [last] [short] [long]*** *payment of interest**]***
☐ Festgelegte Variable Zinsperioden *Specified Floating Rate Interest Periods*	**[*Zahl einfügen*] [**Wochen**] [**Monate**]** ***[insert number] [****weeks**]*** ***[****months**]***

Variable Geschäftstagekonvention
Floating Rate Business Day Convention

☐ Modified Following Business Day Convention (angepasst)
Modified Following Business Day Convention (adjusted)

☐ Following Business Day Convention (angepasst)
Following Business Day Convention (adjusted)

☐ Preceding Business Day Convention (angepasst)
Preceding Business Day Convention (adjusted)

☐ Modified Following Business Day Convention (unangepasst)
Modified Following Business Day Convention (unadjusted)

☐ Following Business Day Convention (unangepasst)
Following Business Day Convention (unadjusted)

☐ Preceding Business Day Convention (unangepasst)
Preceding Business Day Convention (unadjusted)

Zinssatz
Rate of Interest

☐ Marge
Margin

☐ zuzüglich
plus

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ abzüglich
minus

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Faktor
Factor

[ ]
[ ]

☐ Mindestzinssatz
Minimum Rate of Interest

[ ] *% per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Höchstzinssatz
Maximum Rate of Interest

[ ] % *per annum*
[ ] *per cent. per annum*

☐ Referenzsatz ist EURIBOR
Reference Rate is EURIBOR

[Original-Benchmarksatz *Original Benchmark Rate*	**[*Zahl einfügen*]**-Monats EURIBOR ***[insert number]****-month EURIBOR*
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung *Time of the Screen Page Determination*	**[**11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**]** **[[andere *anwendbare Zeit einfügen*]** Uhr (**[anderes *anwendbares Finanzzentrum einfügen*]** Ortszeit)**]** ***[****11:00 a.m. (Brussels time)****]*** ***[[insert other applicable time]*** *(****[insert other applicable financial centre]*** *time)****]***
Zinsfeststellungstag *Interest Determination Date*	
☐ Relevante**[**s**]** Finanz**[**zentrum**][**zentren**]** *Relevant financial centre**[s]***	**[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** **[**zweiten**]** **[**Kalendertag**]** ***[insert all relevant financial centres]*** ***[****second****]*** ***[****calender day****]***
☐ T2 *T2*	**[**zweiten**]** **[**T2 Geschäftstag**]** ***[****second****]*** ***[****T2 Business Day****]***
Bildschirmseite *Screen Page*	**[[**die LSEG-Bildschirmseite EURIBOR01**]** **[*andere*]** oder eine andere Bildschirmseite von LSEG oder einem anderen Informationsdienst, der der Nachfolger der Bildschirmseite EURIBOR01 ist**]** **[*andere anwendbare Bildschirmseite einfügen*]** ***[[****the LSEG screen page EURIBOR01****]*** ***[other]*** *or such other screen page of LSEG or such other information*

*service which is the successor to screen page EURIBOR01**]** **[insert other applicable Screen Page]**]*

☐ Referenzsatz ist Constant Maturity Swap
Reference Rate is Constant Maturity Swap

[Original-Benchmarksatz *Original Benchmark Rate*	**[*relevante Laufzeit einfügen*]** Constant Maturity Swap Satz **[*insert relevant maturity*]** Constant Maturity Swap Rate
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung *Time of the Screen Page Determination*	**[**11:00 Uhr (Brüsseler Zeit)**]** **[[andere *anwendbare Zeit einfügen*]** Uhr (**[anderes *anwendbares Finanzzentrum einfügen*]** Ortszeit)**]** ***[****11:00 a.m. (Brussels time)****]*** ***[[insert other applicable time]*** *(****[insert other applicable financial centre]*** *time)****]***
Zinsfeststellungstag *Interest Determination Date*	
☐ Relevante**[**s**]** Finanz**[**zentrum**][**zentren**]** *Relevant financial centre**[s]***	**[*sämtliche maßgeblichen Finanzzentren einfügen*]** **[**zweiten**]** **[**Kalendertag**]** ***[insert all relevant financial centres]*** ***[****second****]*** ***[****calender day****]***
☐ T2 *T2*	**[**zweiten**]** **[**T2 Geschäftstag**]** ***[****second****]*** ***[****T2 Business Day****]***
Bildschirmseite *Screen Page*	**[*maßgebliche Bildschirmseite einfügen*]** ***[insert relevant Screen Page]***]

☐ *Referenzsatz 1 oder Referenzsatz ist nicht EURIBOR oder ein Constant Maturity Swap*
Reference Rate 1 or Reference Rate is not EURIBOR or a Constant Maturity Swap

[Original-Benchmarksatz *Original Benchmark Rate*	**[*anwendbaren Referenzsatz einfügen*]** ***[insert applicable reference rate]***
Währung *Currency*	**[*Währung einfügen*]** **[*insert currency*]**
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung *Time of the Screen Page Determination*	**[*anwendbare Zeit und Finanzzentrum einfügen*]** ***[insert applicable time and financial centre]***
Zinstagebasis	***[Zinstagebasis einfügen, die gewöhnlich für den***

Original-Benchmarksatz in der festgelegten Währung verwendet wird]

Day count basis

[insert the day count basis that is customarily used for the Original Benchmark Rate in the Specified Currency]

Zinsfeststellungstag
Interest Determination Date

[ ]
[ ]

[Geschäftstagedefinition

business day defintion

[*falls eine spezielle Geschäftstagsfestlegung erforderlich ist, maßgebliche Geschäftstagsdefinition einfügen*]
[*in case a special business day determination is required insert relevant business day definition*]]

Bildschirmseite

Screen Page

[anwendbare Bildschirmseite einfügen]
[insert applicable Screen Page]]

Variabler Zinstagequotient
Floating Rate Day Count Fraction

☐ Actual/Actual (ICMA)

[Variable(r) Feststellungstag(e)
Floating Rate Determination Date(s)

[ ]
[ ]]

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360, 360/360 **[**oder**] [***or***]** Bond Basis

☐ 30E/360 **[**oder**] [***or***]** Eurobond Basis**]]**

☐ **Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)**
Notes without periodic interest payments (Option IV)

[ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)[16]

Geschäftstagekonvention
Business Day Convention

☐ Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention

☐ Following Business Day Convention
Following Business Day Convention

---

[16] Nur im Fall von Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz, im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz, im Fall von Schuldverschreibungen mit einem fest zu variablen Zinssatz für den fix verzinsten Teil und im Fall von Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung ausfüllen.
To be completed only in case of Notes with a fixed interest rate, in case of Notes with fix to fix interest rate, in case of Notes with a fixed to variable interest rate for the fixed interest leg and in case of Notes without periodic interest payments.

☐ Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Zahltag
Payment Business Day

☐ Geschäftstag wie in § 1 (6) definiert
Business Days as defined in § 1 (6)

☐ Relevante**[**s**]** **[**Finanzzentrum**]** **[**Finanzzentren**]** **[ ]**
*Relevant Financial Centre**[s]*** ***[ ]***

☐ T2
T2

[Anpassung der Zinsperioden
Adjustment of Interest Periods

☐ Angepasst
Adjusted

☐ Unangepasst
*Unadjusted***]]**

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung am Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date

Finaler Rückzahlungsbetrag *Final Redemption Amount*	***[****Nennbetrag****]*** **[*Rückzahlungsbetrag für die jeweilige Stückelung einfügen*]** ***[****principal amount****]*** ***[insert redemption amount per denomination]]***
Fälligkeitstag *Maturity Date*	**[ ]** ***[ ]***
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin ***Early Redemption at the Option of the Issuer***	**[**Ja**]** **[**Nein**]** ***[Yes] [No]***
[Mindestkündigungsfrist *Minimum Notice Period*	**[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*]** **[**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]** ***[insert Minimum Notice Period (which shall not be less than five and not more than 30 Business Days)]*** ***[****calendar days****]*** ***[****Business Days****]***
Höchstkündigungsfrist	**[**nicht anwendbar**]** **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]**

Maximum Notice Period	***[****not applicable****] [insert Maximum Notice Period which shall not be more than 60 Business Days] [****calendar days****] [****Business Days****]***
[Mindestrückzahlungsbetrag oder Maximalrückzahlungsbetrag *Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount*	**[**mindestens **[*****Mindestrückzahlungsbetrag einfügen*****]] [**höchstens **[*****Maximalrückzahlungsbetrag einfügen*****]]** ***[****at least****] [insert minimum redemption amount]] [****a maximum of****] [insert maximum redemption amount]]]***
Optionale(r) Rückzahlungstag(e) *Optional Redemption Date(s)*[17]	**[*****angeben*****]** ***[specify]***
Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/-beträge *Optional Redemption Amount(s)*	**[*****angeben*****]** ***[specify]*****]**
Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen ***Early Redemption for Regulatory Reasons***[18]	**[**Ja**] [**Nein**]** ***[****Yes****] [****No****]***
[Mindestkündigungsfrist *Minimum Notice Period*	**[*****Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*****] [**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]** ***[insert Minimum Notice Period (which shall not be less than five and not more than 30 Business Days)] [****calendar days****] [****Business Days****]***
Höchstkündigungsfrist *Maximum Notice Period*	**[**nicht anwendbar**]** **[*****Höchstkündigungsfrist einfügen welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*****]** **[**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]** ***[****not applicable****] [insert Maximum Notice Period, which shall not be more***

[17] Im Fall von Bevorrechtigten Nicht-Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem ersten Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.
In the case of Preferred Senior Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the first anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste optionale Rückzahlungstag nicht vor dem fünften Jahrestag des Begebungstags der letzten Tranche der Serie von Schuldverschreibungen liegen.
In the case of Subordinated Notes, the first Optional Redemption Date must not be earlier than the fifth anniversary of the issue date of the last Tranche of the Series of Notes.

[18] Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und falls Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen aus aufsichtsrechtlichen Gründen vorzeitig rückzahlbar sein sollen, anwendbar.
In the case of Subordinated Notes and if Preferred Senior Notes shall be early redeemable for Regulatory Reasons applicable.

	than 60 Business Days] ***[****calendar days****] [****Business Days****]***
[Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag *Early Redemption Amount*	**[**Nennbetrag**]*[anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen]*** ***[****principal amount****][insert other early redemption amount]]*****]***
Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen ***Early Redemption for Reasons of Taxation***	**[**Ja**] [**Nein**]** ***[Yes] [No]***
[Mindestkündigungsfrist *Minimum Notice Period*	**[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als 30 Geschäftstage betragen darf*] [**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]** ***[insert Minimum Notice Period (which shall not be less than five and not more than 30 Business Days)]*** ***[****calendar days****] [****Business Days****]***
Höchstkündigungsfrist *Maximum Notice Period*	**[**nicht anwendbar**]** **[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]** **[**Kalendertage**]** **[**Geschäftstage**]** ***[****not applicable****] [insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days]*** ***[****calendar days****] [****Business Days****]***
[Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag *Early Redemption Amount*	**[**Nennbetrag**]*[anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen]*** ***[****principal amount****][insert other early redemption amount]]*****]***
Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags ***Early Redemption for Minimal Outstanding Aggregate Principal Amount***[19]	**[**Ja**] [**Nein**]** ***[Yes] [No]***
[Mindestkündigungsfrist	**[*Mindestkündigungsfrist einfügen, die nicht weniger als fünf und nicht mehr als***

[19] Diese Option bezieht sich nur auf Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen und Nachrangige Schuldverschreibungen.
This option only relates to Preferred Senior Notes and Subordinated Notes.

30 Geschäftstage betragen darf **[**Kalendertage**]**
[Geschäftstage**]**

Minimum Notice Period

[insert Minimum Notice Period (which shall not be less than five and not more than 30 Business Days)]
*[calendar days**]** **[**Business Days**]***

Höchstkündigungsfrist

[nicht anwendbar**]**
[*Höchstkündigungsfrist einfügen, welche 60 Geschäftstage nicht überschreiten darf*]
[Kalendertage**]**
[Geschäftstage**]**

Maximum Notice Period

*[not applicable**]*** ***[insert Maximum Notice Period, which shall not be more than 60 Business Days]***
[calendar days**]*** ***[***Business Days**]***

[Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

[Nennbetrag**]****[*anderen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen*]**

Early Redemption Amount

*[principal amount**]****[insert other early redemption amount]]***]**

[Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Begebungstag
Issue Date

[Begebungstag einfügen]
[insert Issue Date]

Ausgabekurs
Issue Price

[Ausgabekurs einfügen] %
[insert Issue Price] *per cent.*

Emissionsrendite

Issue Yield

[*als Prozent ausgedrückte Emissionsrendite einfügen*] %
[insert Issue Yield expressed as a percentage] *per cent.*

Zinstagequotient
Day cont fraction

☐ 30/360, 360/360 oder Bond Basis
30/360, 360/360 or Bond Basis

☐ 30E/360 oder Eurobond Basis
30E/360 or Eurobond Basis**]**

DIE EMISSIONSSTELLE[,] [UND] ZAHLSTELLE[N] [UND DIE BERECHNUNGSSTELLE] (§ 6)
FISCAL AGENT[,] [AND] PAYING AGENT[S] [AND CALCULATION AGENT] (§ 6)

☐ Emissionsstelle und Zahlstelle
Fiscal Agent and Paying Agent

☐ bank99 AG

☐ Raiffeisen Bank International AG

☐ Sonstige **[ ]**
Other ***[ ]***

☐ Zusätzliche oder andere Emissions- und Zahlstelle(n) und deren bezeichnete Geschäftsstelle(n) **[ ]**
Additional or other Fiscal and Paying Agent(s) and specified office(s) ***[ ]***

☐ Berechnungsstelle
Calculation Agent

☐ bank99 AG

☐ Raiffeisen Bank International AG

☐ Sonstige **[ ]**
Other ***[ ]***

GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT (§ 11)
HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER (§ 11)

☐ Anwendbar
Applicable

☐ Nicht anwendbar
Not applicable

[Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger
Appointment of a Joint Representative of the Holders

☐ durch Mehrheitsbeschluss der Gläubiger
by majority resolution of the Holders

☐ in den Emissionsbedingungen **[*Namen, Adresse und gegebenenfalls Webseite des gemeinsamen Vertreters einfügen*]**

in the Terms and Conditions ***[insert name, address and website (if any) of the Joint Representative]]***

SPRACHE (§ [13])
LANGUAGE (§ [13])

☐ Deutsch
German

☐ Englisch
English

☐ Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German language binding)

☐ Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English language binding)

TEIL II – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART II – OTHER INFORMATION

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind
Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

☐ **[**Mit Ausnahme **[**der an **[**den**] [**die**]** Manager zu zahlenden Gebühren**] [**des wirtschaftlichen Interesses **[**des Managers**] [**der Manager**]] [**des von **[●]** mit der Emittentin im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen eingegangenen **[**Swapvertrags**] [**Derivatevertrags**]] [**– falls vereinbart –**]** haben die**] [**Die**]** an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen **[**haben**]** – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
[Save for [*the fees payable to the Manager****[s]] [****the commercial interests of the Manager****[s]] [****the [****swap****] [****derivatives****] agreement [●] and the Issuer have entered into with regard to the Notes****] [****if any****], so] [****So****] far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.*

☐ Andere Interessen, einschließlich Interessenskonflikte *Other Interests, including conflicts of interest*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***

[Gründe für das Angebot und] Verwendung der Erträge ***[Reasons for the Offer and] Use of Proceeds***[20]	**[ ]**
Geschätzter Nettoerlös *Estimated Net Proceeds*[21]	**[ ]**
[Geschätzte Gesamtkosten der Emission *Estimated Total Expenses of the Issue*	**[ ]]**

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDEN WERTPAPIERE
INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern
Security Codes

☐ ISIN *ISIN*	**[ ]**
☐ Wertpapierkennnummer (WKN) *German Security Code*	**[ ]**
☐ Sonstige Wertpapierkennnummer *Any Other Security Code*	**[ ]**

[20] Siehe Abschnitt "Use of Proceeds" im Prospekt. Sofern die Gründe für das Angebot nicht in allgemeinen Finanzierungszwecken der Emittentin bestehen, sind die Gründe hier anzugeben.
See paragraph "Use of Proceeds" in the Prospectus. If reasons for the offer are different from general financing purposes of the Issuer include those reasons here.

[21] Sofern die Erträge für Verschiedene Verwendungszwecke vorgesehen sind, sind diese aufzuschlüsseln und nach der Priorität der Verwendungszwecke darzustellen.
If proceeds are intended to be used for more than one principal use, it will need to be split up and order in order of priority.

[Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität ***Information about the past and future performance of the underlying and its volatility***[22]	**[**Nicht anwendbar**]** **[**Not applicable**]]**
[Einzelheiten über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Referenzsatzes und dessen Volatilität können auf der Bildschirmseite **[*Bildschirmseite einfügen*]** abgerufen werden (diese Informationen sind kostenpflichtig).**]** ***[****Details information about the past and future performance of the Reference Rate can be obtained from Screen Page:* ***[specify relevant Screen Page]*** *(this information is not free of charge).****]***	
Emissionsrendite ***Issue Yield***[23]	**[**Nicht anwendbar**]** **[[●]** % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt.**]** **[**Die Rendite wird gemäß der ICMA (International Capital Markets Association) Methode berechnet. Die ICMA Methode bestimmt den Zinssatz der Schuldverschreibungen auf Basis von taggenauen aufgelaufenen Zinsen.**]** **[*andere Berechnungsmethode einfügen*]** ***[****Not applicable****]*** ***[[●]*** *per cent. per annum in case there is no early redemption.****]*** ***[****The yield is calculated in accordance with the ICMA (International Capital Markets Association) method. The ICMA method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis.****]*** ***[insert any other calculation method]***
Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden *Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***

[KONDITIONEN DES ANGEBOTS
TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER[24]

---

[22] Nur im Fall von Retail-Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz anwendbar.
Applicable only in case of Retail-Notes with a variable rate.

[23] Nur im Fall von Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen und Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung anwendbar.
Applicable only in the case of Notes with fixed interest rate(s) and Notes without periodic interest payments.

[24] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.

Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung
Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Angebotskonditionen *Conditions, to which the offer is subject*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Gesamtsumme der Emission/des Angebots; Ist diese nicht festgelegt, Beschreibung der Regelungen und Angabe des Zeitpunkts für die öffentliche Bekanntmachung des Angebotsbetrags *Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Antragsverfahrens	**[*Im Fall von Retail-Schuldverschreibungen ohne einem fixen Ende der Zeichnungsfrist einfügen:*** Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin im Rahmen eines öffentlichen Angebots **[**ab **[Datum des *Angebotsbeginns einfügen*]** **[**bzw.**]** **[**in der Zeit vom **[*Beginn der Zeichnungsfrist einfügen*]** (der "**Beginn der Zeichnungsfrist**")**]** bis zum Laufzeitende der Schuldverschreibungen bzw. bis zur Schließung der Daueremission oder bis zur Ausübung eines Kündigungsrechts zum Ausgabekurs angeboten.**]** **[Im Fall von *Retail-Schuldverschreibungen mit einem Ende der Zeichnungsfrist einfügen:*** Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin im Rahmen eines öffentlichen Angebots **[**ab **[Datum des *Angebotsbeginns einfügen*]** angeboten bzw.**]** in der Zeit vom **[*Beginn der Zeichnungsfrist einfügen*]** bis **[*Ende der Zeichnungsfrist einfügen*]** (die "**Zeichnungsfrist**") zum Ausgabepreis zur Zeichnung angeboten. Nach Ablauf der Zeichnungsfrist ist bis zur endgültigen Schließung des

To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

Angebotes ein Erwerb freibleibend bei der Emittentin zum jeweiligen Verkaufspreis möglich**[**, und nach Aufnahme einer Börsennotierung darüber hinaus auch über die Börse**]**. Ist vor Beendigung der Zeichnungsfrist bzw. Angebotsfrist zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Geschäftstag bereits der in den Endgültigen Bedingungen angegebene Gesamtnennbetrag für die Schuldverschreibungen erreicht, beendet die Emittentin die Zeichnungsfrist bzw. Angebotsfrist für die Schuldverschreibungen zu dem betreffenden Zeitpunkt an diesem Geschäftstag ohne vorherige Bekanntmachung.**]**

[*Im Fall einer Daueremission einfügen:* Ist vor Beendigung der Zeichnungsfrist bzw. Angebotsfrist zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Geschäftstag bereits der in den Endgültigen Bedingungen angegebene Gesamtnennbetrag für die Schuldverschreibungen erreicht, beendet die Emittentin die Zeichnungsfrist bzw. Angebotsfrist für die Schuldverschreibungen zu dem betreffenden Zeitpunkt an diesem Geschäftstag ohne vorherige Bekanntmachung. Sind bis zum Erstvalutatag der Daueremission nicht ausreichend gültige Zeichnungsanträge für die Schuldverschreibungen eingegangen, behält sich die Emittentin das Recht vor, die Daueremission der Schuldverschreibungen zu stornieren. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, gezeichnete Schuldverschreibungen zu emittieren.**]**

	[*weitere Einzelheiten angeben*]
The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process	***[In case of Retail-Notes without a fixed end of the subscription period, insert:*** *The Notes will be offered by the Issuer for subscription at the issue price by means of a public offering* ***[****from* ***[insert start date of public offer]]*** *[respectively****]*** ***[****in the period from* ***[insert start of the subscription period]*** *(the "****Start of Subscription Period****")****]*** *until the end of the term of the Notes or until the closing of the tap issue or until the exercise of a call option.****]*** ***[In case of Retail-Notes with an end of subscription period, insert:*** *The Notes will be offered by the Issuer for subscription at the Issue Price by means of a public offering* ***[****from* ***[insert start date of public offer]*** *respectively****]*** *in the period from* ***[insert start of the subscription period]*** *to* ***[insert end of the subscription period]*** *(the "****Subscription Period****").* *Following the expiration of the Subscription Period until the final closing of the offer, an acquisition may be made subject to the confirmation of the respective selling price by the Issuer****[****, and through a stock exchange, following the listing on a stock exchange****]****. If the aggregate principal amount for the Notes indicated in the Final Terms has been reached prior to the end of the subscription period or offer period at any time on a business day, the Issuer will terminate the subscription period or offer period for the Notes at the relevant time on that business day without prior notice.****]*** ***[In case of a tap issue, insert:*** *If the aggregate*

principal amount for the Notes indicated in the Final Terms has been reached prior to the end of the subscription period or offer period at any time on a business day, the Issuer will terminate the subscription period or offer period for the Notes at the relevant time on that business day without prior notice. If the Issuer has not received sufficient valid subscription applications for the Notes until the first value date of the tap issue, the Issuer reserves the right to cancel the tap issue of the Notes. The Issuer is not obliged to issue subscribed Notes.]
[specify further details]

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller *A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Mindest- und/oder maximale Zeichnungshöhe (ausgedrückt als Anzahl der Wertpapiere oder aggregierte Anlagesumme) *Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung *Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse *A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorkaufsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte *The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised*	**[Einzelheiten angeben]** ***[specify details]***

Verteilungs- und Zuteilungsplan
Plan of Distribution and Allotment[25]

Werden die Wertpapiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.	**[Einzelheiten angeben]**

[25] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche. ***[specify details]***

Verfahren für die Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann. **[Einzelheiten angeben]**

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made. ***[specify details]***

Preisfestsetzung
Pricing[26]

Angabe des Preises, zu dem die Wertpapiere voraussichtlich angeboten werden, oder der Methode, nach der der Preis festgesetzt wird, und Verfahrens für seine Bekanntgabe. **[Einzelheiten angeben]**

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure. ***[specify details]***

Angabe etwaiger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden **[Einzelheiten angeben]**

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. ***[specify details]]***

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING

[Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots **[Einzelheiten angeben]**

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place. ***[specify details]]***[27]

Vertriebsmethode
Method of Distribution

☐ Nicht syndiziert
Non-Syndicated

☐ Syndiziert
Syndicated

[Übernahmevertrag
Subscription Agreement[28]

Datum des Übernahmevertrags **[ ]**
Date of Subscription Agreement ***[ ]***

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags **[Einzelheiten angeben (unter anderem, falls die Emission nicht zur Gänze übernommen wird, ist eine Erklärung zum**

[26] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

[27] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

[28] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

	verbleibenden Teil einzufügen]
General Features of the Subscription Agreement	***[specify details (inter alia, where not all of the issue is underwritten, a statement of the portion not covered has to be included)]*]**

Einzelheiten bezüglich [des Managers] [der Manager]
Details with Regard to the Manager[s]

Manager	**[Namen und Adresse(n) des Managers bzw. der Manager angeben]**
*Manager**[s]***	***[specify name(s) and address(es) of Manager(s)]***

☐ Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment

☐ Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager	**[Einzelheiten angeben]** **[**Keiner**]**
Stabilisation Manager	***[specify details]*** ***[****None****]***

[Provisionen und geschätzte Gesamtkosten
Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses[29]

☐ Management- und Übernahmeprovision	**[[ ]** % des Gesamtnennbetrags**]**
Management and Underwriting Commission	**[***[ ] per cent. of the Aggregate Principal Amount***]**
☐ Verkaufsprovision	**[[ ]** % des Gesamtnennbetrags**]**
Selling Concession	**[***[ ] per cent. of the Aggregate Principal Amount***]**
☐ Andere	**[[ ]** % des Gesamtnennbetrags**]**
Other	**[***[ ] per cent. of the Aggregate Principal Amount***]**
Gesamtprovision	**[[ ]** % des Gesamtnennbetrags**]**
Total Commission and Concession	**[***[ ] per cent. of the Aggregate Principal Amount***]**
Ausgabeaufschlag	**[**Nicht anwendbar**] [[**bis zu**] [ ]** % des Gesamtnennbetrags**]**

[29] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

Issue charge	***[**Not applicable**]** **[[**up to**]** **[ ]** per cent. of the Aggregate Principal Amount**]***

BÖRSENNOTIERUNG[EN], ZULASSUNG[EN] ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN
LISTING[s], ADMISSION[s] TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Börsenzulassung[en] ***Listing[s]***	**[**Ja**] [**Nein**]** ***[**Yes**] [**No**]***

☐ Wien
Vienna

☐ Amtlicher Handel
Official Market

☐ Vienna MTF
Vienna MTF

Termin der Zulassung[en]	**[**am oder um den Begebungstag (wie oben definiert)**][**Nicht anwendbar**]**
Date of Admission[s]	***[**on or around the Issue Date (as defined above)**][**Not applicable**]***
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel *Estimate of the total expenses related to the admission to trading*[30]	**[ ]**
Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, an denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind *All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading*[31]	**[ ]**
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen schaffen, und Beschreibung des wesentlichen Inhalts ihrer Zusage *Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment*[32]	**[**Nicht anwendbar**]** **[*Einzelheiten einfügen*]** ***[**Not applicable**]*** ***[specify details]***

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION

Rating[s]
Rating[s]

---

[30] Nicht auszufüllen im Fall von Retail-Schuldverschreibungen.
Not to be completed in case of Retail-Notes

[31] Im Fall einer Aufstockung, die mit einer vorangegangenen Emission fungible ist, ist die Angabe erforderlich, dass die ursprünglichen Schuldverschreibungen bereits zum Handel zugelassen sind. Nicht auszufüllen im Fall von Wholesale-Schuldverschreibungen.
In case of an increase, which is fungible with a previous issue it must be indicated that the original notes are already admitted to trading. Not to be completed in case of Wholesale-Notes.

[32] Nicht auszufüllen im Fall von Wholesale-Schuldverschreibungen.
Not to be completed in case of Wholesale-Notes.

Die Schuldverschreibungen haben zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen **[**kein Rating. Die Emittentin behält sich das Recht vor, zukünftig ein Rating zu beantragen.**] [**das folgende Rating:**] [**die folgenden Ratings:**]**
As at the date of these Final Terms the Notes **[***have not been rated. The Issuer reserves the right to apply for a rating in future.***] [***have been rated as follows:***]**[33]

[Einzelheiten darüber einfügen, ob die jeweilige Ratingagentur ihren Sitz in der Europäischen Union hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 in ihrer geänderten Fassung, registriert ist (gemäß dem aktuellen Verzeichnis der registrierten Ratingagenturen, das auf der Internetseite der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("www.esma.europa.eu") veröffentlicht ist) oder die Registrierung beantragt hat.]
[Insert details on whether the relevant credit rating agency is established in the European Union and is registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority ("www.esma.europa.eu")) pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009, as amended or has applied for registration.]

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

TEFRA
TEFRA

☐ TEFRA C
TEFRA C

☐ Weitere Verkaufsbeschränkungen *Additional Selling Restrictions*	**[**Nicht anwendbar**]** **[*Einzelheiten einfügen*]** ***[**Not applicable**] [specify detail]***

[Zustimmung zur Verwendung des Prospekts
Consent to the Use of the Prospectus[34]

Angebotszeitraum, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann	**[*Einzelheiten einfügen*]**
Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made	***[specify details]***
Weitere Bedingungen für die Verwendung des Prospekts	**[**Nicht anwendbar**]** **[*Einzelheiten einfügen*]**
Further conditions for the use of the Prospectus	***[**Not applicable**] [specify details]*]**

[EZB-Fähigkeit
Eurosystem eligibility

Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden	**[**Ja; es wird darauf hingewiesen, dass Angabe "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt wird, die

[33] Falls die Schuldverschreibungen unabhängig vom Programm Ratings erhalten haben, sind diese Ratings einzufügen. Weiters ist eine kurze Erläuterung der Definition des Ratings einzufügen, wenn diese Definition vorher von der Ratingagentur erstellt wurde.
If the Notes have been rated independently of the Programme insert such ratings. Furthermore, it needs to include a brief explanation of the definition of the ratings if this definition has been previously published by the rating provider.

[34] Auszufüllen im Fall von öffentlichen Angeboten von Retail-Schuldverschreibungen.
To be completed in case of public offers of Retail-Notes.

	Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei der OeKB CSD GmbH zu verwahren und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist davon abhängig, ob die Europäische Zentralbank mit der Erfüllung der Zulassungskriterien des Eurosystems zufrieden ist.**]**
	[Nein; auch wenn die Angabe mit Datum dieser Endgültigen Bedingungen "Nein" lautet, sollten sich die Zulassungskriterien des Eurosystems zukünftig dergestalt ändern, dass die Schuldverschreibungen diese erfüllen können, könnten die Schuldverschreibungen dann bei der OeKB CSD GmbH verwahrt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass dies jedoch nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Schuldverschreibungen dann zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist davon abhängig, ob die Europäische Zentralbank mit der Erfüllung der Zulassungskriterien des Eurosystems zufrieden ist.**]**
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility	***[****Yes; note that the designation "Yes" simply means that the Notes are*

*intended upon issue to be deposited with OeKB CSD GmbH 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 European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.**]***

[*No; while the designation is specified as "No" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with OeKB CSD GmbH. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.**]]***

[Börsennotierung
Listing

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem **[*Tag der Begebung der Schuldverschreibungen angeben*]**) erforderlich sind.
*These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from **[specify issue date of the Notes]**).]*

[Informationen von Seiten Dritter
Third Party Information

[*relevante Informationen angeben*] wurde**[**n**]** aus **[*relevante Informationsquelle angeben*]** exzerpiert. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von **[*relevante Informationsquelle angeben*]** veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

[specify relevant information] *has been extracted from* ***[specify relevant source of information]****. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from information published by* ***[specify relevant source of information]****, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.***]**

[Angabe zu Benchmarks gemäß Artikel 29 der Benchmarks Verordnung:

[Die unter den Schuldverschreibungen zu leistende(n) Zahlung(en) wird/werden unter Bezugnahme auf **[*Benchmark(s) einfügen*]** bestimmt, der/die von **[*Namen des Administrators bzw. der Administratoren einfügen*]** bereitgestellt wird/werden. **[**Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist/sind **[*Namen des Administrators bzw. der Administratoren einfügen*]** in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 idgF erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.**] [**Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist/sind **[*Namen des Administrators bzw. der Administratoren einfügen*]** in dem von der ESMA gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 idgF erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks nicht eingetragen.**]]**

[Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen wurde eine öffentliche Bekanntmachung gemäß Artikel 24a Absatz 6 der Verordnung (EU) 2016/1011 idgF im Register veröffentlicht.**]**

[Soweit es der Emittentin bekannt ist, **[**fällt/fallen **[*Benchmark(s) einfügen*]** gemäß Artikel 2 dieser Verordnung nicht in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2016/2011 idgF**] [**bzw. es**] [**finden die Übergangsbestimmungen gemäß Artikel 51 der Verordnung (EU) 2016/2011 idgF Anwendung**]**, so dass es zurzeit für **[*Namen des Administrators bzw. der Administratoren einfügen*]** nicht erforderlich ist, eine Zulassung oder Registrierung zu erlangen (oder, falls außerhalb der Europäischen Union angesiedelt, eine Anerkennung, Übernahme oder Gleichwertigkeit zu erlangen).**] [*ggf. weitere Informationen zu Benchmarks gemäß Artikel 29 der Benchmarks Verordnung einfügen*]]**

[Statement on benchmarks according to Article 29 of the Benchmarks Regulation:

[*The amount(s) payable under the Notes is/are calculated by reference to* ***[specify benchmark(s)]****, which is/are provided by* ***[insert administrator(s) legal name]****. [As at the date of these Final Terms,* ***[insert administrator(s) legal name]*** *is/are included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("****ESMA****") pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011, as amended.] [As at the date of these Final Terms,* ***[insert administrator(s) legal name]*** *is/are not included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of Regulation (EU) 2016/1011, as amended.]]*

[*As at the date of these Final Terms, a public notice pursuant to Article 24a(6) of Regulation (EU) 2016/1011, as amended,*

*has been published in the register.**]***

[*As far as the Issuer is aware,* ***[[insert benchmark(s)]*** *does/do not fall within the scope of Regulation (EU) 2016/1011, as amended by virtue of Article 2 of that regulation**]*** ***[****and/or**]*** ***[****the transitional provisions in Article 51 of Regulation (EU) 2016/1011, as amended apply**]****, such that* ***[insert names(s) of administrator(s)]*** *is/are not currently required to obtain authorisation or registration (or, if located outside the European Union, recognition, endorsement or equivalence).**]*** ***[insert alternative statement on benchmarks according to Article 29 of the Benchmarks Regulation, if applicable]]***

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised

Von:
By:
Im Auftrag
Duly authorised

bank99 AG

General Information about the Issuer

Introduction

The Issuer's legal name is bank99 AG, its commercial name is bank99.

bank99 started its business operations in 2020. The company was initially incorporated in 1972 (under a different name), and was renamed in 2020 to bank99 AG after the Austrian Post had acquired a majority holding. bank99 is registered as an Austrian joint stock corporation (*Aktiengesellschaft*) with the Austrian companies register (*Firmenbuch*) at the commercial court (*Handelsgericht*) Vienna, Austria, under registration number FN 76198 g, operating under the legislation of Austria. The legal entity identifier (LEI) of the Issuer is 529900RCLERIIXF4QM23. The website of bank99 is www.bank99.at. The information on the Issuer's website does not form part of this Prospectus unless that information is incorporated by reference into this Prospectus (please see "*Documents Incorporated By Reference*" below).

The Issuer's headquarters and domicile are in Vienna, Austria. The registered office is located at:

Praterstraße 31
1020 Vienna
Austria

Tel: +43 (0) 1 90202

Business Overview

Principal Activities

bank99 commenced its business operations on 1 April 2020, initiated by the Austrian Post. Although, the Austrian Post itself does not offer financial services, many former customers of BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft ("**BAWAG P.S.K.**") perceived it as their bank, because the Austrian Post had provided services to the majority of approximately 1.2 million BAWAG P.S.K. customers for many years before their cooperation ended in 2020. After the end of this cooperation in 2020, the Austrian Post, together with its partner Schelhammer Capital Bank AG, decided to leverage the existing experience and branch infrastructure to establish its own bank.

At the launch of bank99, the focus was on the classic current account as the "anchor product," along with providing payment transaction services through the branch network of the Austrian Post and offering daily callable savings.

By the end of 2020, 60,000 customers had been acquired, exceeding the planned customer growth target for the first year. Additional services such as money transfer services, home savings plans and insurance products complemented the product range at bank99's start and were handled in cooperation with selected partners.

Since the commencement of its business operations, bank99 has been growing both organically and inorganically. At the end of 2021, the acquisition of ING Austria's retail banking business in Austria accelerated bank99's growth strategy, particularly in customer growth and product range expansion. Through this merger, ING Austria's employees in Austria were integrated into bank99. As of 1 December 2021, the product offering was expanded on the asset side to include loan and investment products. In July 2022, consumer loans were introduced. On the liability side, ING Austria primarily focused on free current accounts and fixed and variable-rate savings products, which were also adopted as part of the merger.

While the business focus in 2020 was on growth - driven by current accounts as the anchor product, along with payment services and deposit generation - the strategic emphasis shifted following the acquisition of ING Austria's retail banking business. Since then, the investment and financing segment has been significantly expanded, with a particular focus on fully mortgage-backed real estate financing and consumer lending.

bank99 is a regional universal bank that, through its majority owner Austrian Post, offers personal customer service and online services across Austria at around 1,700 service points. bank99 has the

opportunity to use the selling points of the Austrian Post to provide its services. Particularly this combination of logistics services with financial services distinguishes bank99 from other banks in Austria. With approximately 359 employees, bank99 serves approximately 300,000 customers nationwide.

bank99's omnichannel business model is based on simple processes, standardized products, customer traffic at branches, and the provision of informational services concerning account packages and products provided by external contractual partners. Product development and design are focused on a harmonized core product portfolio with a high degree of automation, aiming to deliver efficient processes and enhance overall customer satisfaction.

The current business model of bank99 focuses on Austria, retail customers and providing financial services to meet customer needs for all matters related to current accounts and payment transactions, financing and investments, as well as mediated products (e.g., insurance) exclusively in the Euro currency for private customers. Accordingly, the Issuer's funding and liquidity profile reflects and will reflect this business model. The Issuer's main funding sources, in order of significance, are customer deposits, debt securities in issue and interbank deposits. Currently, services for sole individual entrepreneurs are also offered to a limited extent, and these are intended to be gradually expanded to small and medium-sized enterprises (SMEs) as part of the growth strategy in the middle term, in 2026.

The current product range of bank99 includes standardized current account packages (including payment transaction accounts), savings accounts, real estate (in particular residential real estate financing), consumer financing and public financing, as well as selected investment products. In addition, products from external contractual partners such as insurance, home savings plans and payment transaction services are offered.

The classic current account packages (including payment transactions) include three account models: smartkonto99, balancekonto99 (sustainable account product), and topkonto99. The offering is complemented by specialized accounts.

The distribution of investment funds is currently conducted exclusively without rendering advisory services. Both one-time deposits and savings plans are available. The white-label product "vermögensanlage99" offered in cooperation with BlackRock Investment Management (UK) Limited provides customers with the opportunity to invest in actively managed funds according to their risk tolerance. In 2026, the plan is to expand the offering to include additional financial instruments such as stocks, ETFs (*exchange traded funds*), ETNs (*exchange traded notes*) and ETCs (*exchange traded commodities*).

In the financing segment, the "rundumkredit99" (consumer loan) and the "wohnkredit99" (home loan) comprise the product portfolio of bank99.

Organisational Structure

Group, Issuer's position within the group

The shareholders of the Issuer are the Austrian Post (90%) and Schelhammer Capital Bank AG (10%). The majority of shares issued by Austrian Post (52.8%) is held by the Republic of Austria and managed by Österreichische Beteiligungs AG ("**ÖBAG**") while the remaining 47.2% shares issued by Austrian Post are in free float.

The Issuer holds the following shareholdings: 0.025% in ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH, 0.194% in Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. and 7.143% in HP IT-Solutions GmbH.

Dependencies of the Issuer within the group

The Issuer is 90% owned by Austrian Post. In accordance with Austrian corporate law, Austrian Post, as the 90% owner, can exercise its ownership rights in the Issuer at any time within its discretion.

Recent Events

There are no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to an

evaluation of the Issuer's solvency.

Trend Information

There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2025 and no significant change in the financial performance and in the financial position of the Issuer since 31 December 2025.

Ratings

Credit ratings assigned to the Issuer by certain independent credit rating agencies are an indicator of the Issuer's ability to meet its obligations in a timely manner. The lower the assigned credit rating is on the respective scale the higher the respective credit rating agency assesses the risk that obligations will not be met at all or not be met in a timely manner.

The risk related to the Issuer's ability to fulfil its obligations as Issuer of debt securities is described by reference to the credit ratings assigned to bank99. As of the date of this Prospectus, Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**")[35] has assigned at the request of the Issuer the following credit ratings[36]:

	Credit Rating	**Outlook**
Long - term issuer rating	Baa2	negative
Short - term issuer rating	P-2	stable
Long - term deposit rating	Baa1	stable
Short - term deposit rating	P-2	stable

Supervisory, Management and State Supervisory Bodies

Managing Board

The members of the Issuer's managing board as at the date of this Prospectus are:

Name	**Principal activities performed outside bank99**
Mag. Bernhard Achberger, Member Managing Board	-
Ing. Mag. Bernhard Hohenegger, Member Managing Board	-

Supervisory Board

The members of the Issuer's supervisory board as at the date of this Prospectus are:

Name	**Principal activities performed outside bank99**
Dr. Holger Hatje, Chairman Supervisory Board	**Supervisory Board** IDEAL Versicherungsgruppe Wilhelm Werhan Gruppe
DI Walter Oblin,	**Chair of the Management Board**

[35] Moody's is established in the European Union and is registered under the CRA Regulation. ESMA publishes on its website (www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

[36] A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold Notes issued under the Programme and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning credit rating agency. A suspension, reduction or withdrawal of the credit rating assigned to the Issuer or the Notes may adversely affect the market price of the Notes issued under the Programme. The current credit ratings may be obtained from the customary electronic information services.

Name	Principal activities performed outside bank99
Deputy Chairman Supervisory Board	Österreichische Post Aktiengesellschaft
Christian Jauk, MBA, MAS, Member of Supervisory Board	**Chairman of the Management Board** Schelhammer Capital Bank AG HYPO-Bank Burgenland AG **Supervisory Board** Österreichische Lotterien Gesellschaft mbH SK Sturm Wirtschaftsbetriebe GmbH
Barbara Potisk-Eibensteiner Member of the Supervisory Board	**Member of the Management Board** Österreichische Post Aktiengesellschaft
Alexander Glück, Member of Supervisory Board, Works Council delegate	-
Jeanine Feichtinger, Member of Supervisory Board, Works Council delegate	-

The members of the Issuer's supervisory board and managing board may be contacted at the registered office of bank99, which is located at Praterstraße 31, 1020 Wien, Austria.

Conflicts of Interest

As of the date of the Prospectus, the Issuer is not aware of any conflicts of interests between any duties regarding the Issuer and the private interests or any other duties of the above mentioned persons of the Issuer's managing board and supervisory board.

State Supervisory Bodies

Pursuant to the BWG, the Austrian Federal Minister of Finance is required to appoint representatives, who monitor the Issuer's compliance with certain legal requirements. The state supervisory bodies as at the date of this Prospectus are:

Name	Position
Mag. Karin Fischer	State Commissioner
Mag. Stefan Wieser	State Commissioner

Share Capital of the Issuer and Major Shareholders

As of 31 December 2025, the subscribed capital of bank99 consists of share capital of EUR 100,877,700 which is fully paid in. As of 31 December 2025, 1,008,777 shares with a nominal value of EUR 100,877,700 were issued. The voting rights of the subscribed capital are as follows (as of 31 December 2024):

Shareholders	Shares	Interest	Voting rights
Austrian Post	907,901	90%	90%
Schelhammer Capital Bank AG	100,876	10%	10%

Austrian Post and Schelhammer Capital Bank AG are direct shareholders of bank99.

In accordance with Austrian corporate law, Austrian Post, as the 90% owner, can exercise its ownership rights in the Issuer at any time within its discretion. The Issuer does not consider it necessary to take measures to prevent the abuse of control.

The Issuer is not aware of any arrangements the operation of which may at a subsequent date result in a change in control over the Issuer.

Legal and Arbitration Proceedings

There are no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending of which the Issuer is aware), during a period covering the previous 12 months which may have, or have had in the recent past, significant effects on the Issuer's financial position or profitability.

Material Contracts

The Issuer has not entered into material contracts that are not entered into in the ordinary course of its business, which could result in any group member being under an obligation or entitlement that is material to the Issuer's ability to meet its obligations to Holders in respect of the Notes, except for the following agreement:

On 28 August 2019, the Austrian Post and the Issuer entered into a cooperation and outsourcing agreement (the "**Cooperation and Outsourcing Agreement**"), under which certain counter services are outsourced to the Austrian Post, in accordance with the provisions of § 25 BWG, to be carried out on behalf and at the expense of the Issuer. These counter activities are performed by Austrian Post employees in Austrian Post branches ("**Counter Employees**") on behalf and at the expense of the Issuer, in accordance with the performance standards and quality requirements set by the Issuer.

The outsourced counter activities can be grouped into the following thematic categories: (a) counter services related to customer registration and customer inquiries; (b) counter services related to account opening and deposits; (c) counter services related to the issuance of debit/prepaid/credit cards; (d) counter services related to deposits and withdrawals, money transfers, wire transfers, and standing orders; (e) counter services related to savings products.

To comply with the requirements of § 25 BWG and its annex, the Cooperation and Outsourcing Agreement includes instructions and supervisory rights of the Issuer over the Austrian Post in relation to the execution of the outsourced counter activities. In addition, monitoring and reporting rights, including access to data and information by the Issuer and relevant supervisory authorities, as well as documentation obligations concerning the outsourced counter activities, are agreed upon.

The Issuer has notified the outsourcing to the FMA as required by § 25 BWG.

The Counter Employees are under the operational and disciplinary supervision of the Austrian Post, taking into account the Issuer’s right to issue instructions in relation to the outsourced counter activities, and are not considered employees of the Issuer.

The Cooperation and Outsourcing Agreement is concluded for an indefinite period, and the ordinary termination of the Cooperation and Outsourcing Agreement is excluded for both parties. However, the Cooperation and Outsourcing Agreement may be terminated by either party upon the occurrence of certain extraordinary circumstances (which include the loss of the majority of Austrian Post's shares or voting rights in the Issuer, material breaches of the agreement or material breaches of applicable legal or regulatory requirements by any party).

In addition, Austrian Post, as the main shareholder of the Issuer, has committed in a letter dated 10 March 2025 to provide the Issuer, under certain circumstances, with additional own funds of up to EUR 41 million.

Key financial information

The following table shows key historical financial information of the Issuer as of and for the financial years ended 31 December 2024 and 31 December 2025 derived from the audited financial statements of bank99 as of and for the financial year ended 31 December 2024 and from the audited financial statements of bank99 as of and for the financial year ended 31 December 2025 or from the Issuer's

reporting system.

Prudential ratios pursuant to CRR for the Issuer

	31 December 2024	31 December 2025
Leverage ratio (unaudited)	4.6%	5.1%
Liquidity coverage ratio (LCR) (unaudited)	652.4%	861.6%
Net stable funding ratio (NSFR) (unaudited)	260.1%	229.0%

Source: Internal information of the Issuer (unaudited). All figures in the table above are rounded.

Key profitability, efficiency and risk indicators

	31 December 2024	31 December 2025
Cost income ratio (CIR) (unaudited)	98.3%	93.9%
Return on equity (ROE) (unaudited)	-2.9%	0.5%
Non-Performing Loan (NPL) ratio (unaudited)	1.4%	1.4%

Source: Internal information of the Issuer (unaudited). All figures in the table above are rounded.

Alternative Performance Measures

Alternative Performance Measure	Description / Purpose	Calculation
Cost income ratio	Cost income ratio is an efficiency measure comparing operating cost to operating income based on result before tax for the period.	The cost income ratio is calculated as follows: (Administrative expenses + other operating expenses) / (Net interest income before risk costs + net fee and commission income + trading result + other operating income) For the financial year ended 31 December 2025: $\frac{(89{,}859{,}716 + 4{,}122{,}489)}{(68{,}742{,}650 + 20{,}291{,}742 + 0 + 11{,}002{,}917)} * 100 = 93.9\%$
Return on equity	Return on equity is a profitability measure which compares the profit for the period to shareholders' equity at the beginning of the period.	The return on equity is calculated as follows: (Earnings after taxes / (average shareholders' equity for the period - dividends)). For the financial year ended 31 December 2025: $\frac{1{,}083{,}030}{(221{,}643{,}249 - 0)} * 100 = 0.5\%$
Non-Performing Loan (NPL) ratio	NPL ratio is a risk ratio which assesses the quality of a loan portfolio by showing the percentage of non-performing loans over the total loan volume.	The NPL ratio is calculated as follows: (Gross carrying amount of non-performing loans and advances / Gross carrying amount of total loans) For the financial year ended 31 December 2025: $\frac{30{,}608{,}996}{2{,}199{,}976{,}169} * 100 = 1.4\%$

Sources: Information and calculation of the Issuer on the basis of unaudited internal information of the Issuer.

All figures in the table above are rounded and shown in EUR thousand.

SELLING RESTRICTIONS

General

The Arranger as dealer represents and agrees, and any further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that they will comply with all applicable laws and regulations in force in any jurisdiction in which they purchase, offer, sell or deliver Notes or possess or distribute this Prospectus or any offering material and will obtain any consent, approval or permission required by them for the purchase, offer, sale or delivery of Notes by them under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which they are subject or in which they make such purchases, offers, sales or deliveries and neither the Issuer nor any dealer shall have any responsibility therefore.

European Economic Area

In relation to each member state of the EEA (each, a "**Relevant State**") the Arranger as dealer represents and agrees, and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that they have not made and will not make an offer of any Notes which are the subject of the offering contemplated by this Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to the public in that Relevant State except that it may make an offer of such Notes to the public in that Relevant State:

(a) if the Final Terms in relation to the Notes specify that an offer of those Notes may be made other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in that Relevant State (a "**Non-Exempt Offer**"), following the date of publication of a prospectus in relation to such Notes which has been approved by the competent authority in that Relevant State or, where appropriate, approved in another Relevant State and notified to the competent authority in that Relevant State, provided that any such prospectus has subsequently been completed by the final terms contemplating such Non-Exempt Offer, in accordance with the Prospectus Regulation, in the period beginning and ending on the dates specified in this Prospectus or the Final Terms, as applicable and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of that Non-Exempt Offer;

(b) at any time to any legal entity which is a qualified investor as defined in the Prospectus Regulation;

(c) at any time to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Regulation), subject to obtaining the prior consent of the relevant dealer or dealers offering the Notes in the Relevant State nominated by the Issuer for any such offer; or

(d) at any time in any other circumstances falling within Article 1(4) of the Prospectus Regulation,

provided that no such offer of Notes shall require the Issuer or any dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation.

For the purposes of this provision the expression an "**offer of Notes to the public**" in relation to any Notes in any Relevant State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Notes and the expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129, as amended. Please also refer to the section "*Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area*" below.

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors

The Arranger as dealer represents and agrees, and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that they have not offered, sold or otherwise made available and will not offer, sell or otherwise make available any Notes which are the subject of the offering contemplated by this Prospectus as completed by the Final Terms in relation hereto to any retail investor in the EEA. For the purposes of this provision:

(a) the expression "**retail investor**" means a person who is one (or more) of the following:

  (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or

  (ii) a customer within the meaning of the Insurance Distribution Directive, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or

  (iii) not a qualified investor as defined in the Prospectus Regulation; and

(b) the expression "**an offer**" includes the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Notes.

United Kingdom

The Arranger as dealer represents and agrees, and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that it has not made and will not make an offer of Notes which are the subject of this Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to the public in the UK except that it may make an offer:

(a) at any time to any legal entity which is a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024;

(b) at any time to fewer than 150 persons (other than qualified investors as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024) in the UK subject to obtaining the prior consent of the relevant offeror nominated by the Issuer for any such offer; or

(c) at any time in any other circumstances falling within Part 1 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024,

provided that no such offer of Notes referred to in (a) to (c) above shall require the Issuer or any offeror to publish a prospectus pursuant to section 85 of the FSMA or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the UK Prospectus Regulation.

For the purposes of this provision, the expression an "**offer of Notes to the public**" in relation to any Notes means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to buy or subscribe for the Notes.

Prohibition of Sales to UK Retail Investors

The Arranger as dealer represents and agrees, and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that they have not offered, sold, distributed or otherwise made available and will not offer, sell, distribute or otherwise make available any Notes which are the subject of this Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to any retail investor in the UK.

For the purposes of this provision,

(a) the expression "**retail investor**" means a person who is either one (or both) of the following:

  (i) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or

  (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024; and

(b) the expression "offer" includes the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to buy or subscribe for the Notes.

Other regulatory restrictions

The Arranger as dealer represents and agrees, and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree that:

(a) it has only communicated or caused to be communicated and will only communicate or cause to be communicated any invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of Section 21 of the FSMA) received by it in connection with the issue or sale of the Notes in circumstances in which Section 21(1) of the FSMA does not apply to the Issuer; and

(b) it has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA with respect to anything done by it in relation to any Notes in, from or otherwise involving the UK.

United States of America

The Notes have not been and will not be registered under the Securities Act and may include Notes in bearer form that are subject to U.S. tax law requirements as described in more detail below. Except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and, in the case of Notes in bearer form, as permitted by U.S. tax regulations, the Notes may not be offered or sold within the United States.

The Arranger as dealer represents and agrees and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree that it has not offered or sold, and will not offer or sell, any Notes constituting part of its allotment within the United States except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**"). Accordingly, each dealer has represented and agreed and each further dealer

appointed under the Programme will be required to represent and agree that it, its affiliates or any persons acting on its or their behalf have not engaged and will not engage in any directed selling efforts (as defined in Regulation S) with respect to any Notes. The Arranger as dealer represents and agrees and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree that it has not entered and will not enter into any contractual arrangement with any distributor (as that term is defined in Regulation S) with respect to the distribution or delivery of the Notes, except with its affiliates or with the prior written consent of the respective Issuer.

Terms used above have the meanings given to them by Regulation S.

In addition, bearer Notes which are subject to U.S. tax law requirements may not be offered, sold or delivered in the United States or its possessions or to a U.S. person, except in certain transactions permitted by U.S. tax regulations. Under U.S. Treas. Reg. §1.163-5(c)(2)(i)(C) (the "**TEFRA C Rules**"), Notes in bearer form must be issued and delivered outside the United States and its possessions in connection with their original issuance by an issuer that (directly or indirectly through its agents) does not significantly engage in interstate commerce with respect to the issuance. The Arranger as dealer represents and agrees and each further dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree that (i) it has not offered, sold or delivered, and will not offer, sell or deliver, directly or indirectly, the Notes in bearer form within the United States or its possessions in connection with their original issuance; (ii) it has not communicated, and will not communicate, directly or indirectly, with a prospective purchaser of the Notes in bearer form if either of them is within the United States or its possessions; and (iii) it will not otherwise involve its U.S. office in the offer and sale of the Notes in bearer form. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code of 1986 and regulations thereunder, including the TEFRA C Rules.

DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE

This Prospectus should be read and construed in conjunction with the following parts of the following documents which are incorporated by reference into this Prospectus and which have been filed with the FMA:

Document/Heading	Page reference
German language version of the Audited Financial Statements of bank99 as of and for the financial year ended 31 December 2025 (the "**Audited Financial Statements 2025**")[37]	
Balance Sheet (*Bilanz*)	8 - 9
Statement of Comprehensive Income (*Gewinn- und Verlustrechnung*)	10
Notes (*Anhang*)	13 - 34
German language version of specific parts of the unaudited management report (*Lagebericht*)[37]	55 - 61
German language version of the auditor's report (*Bestätigungsvermerk*) on the Audited Financial Statements 2025[37]	69 - 74

For the avoidance of doubt, such parts of the financial statements 2025 and of the management report, which are not explicitly listed in the table above, are not incorporated by reference into this Prospectus as these parts are either not relevant for the investors or covered elsewhere in this Prospectus.

Any information not listed above but included in the documents incorporated by reference is given for information purposes only.

Such parts of the documents which are explicitly listed above shall be deemed to be incorporated in, and form part of this Prospectus, save that any statement contained in such a document shall be deemed to be modified or superseded for the purpose of this Prospectus to the extent that a statement contained in this Prospectus modifies or supersedes such earlier statement (whether expressly, by implication or otherwise). Any statement so modified or superseded shall not be deemed, except as so modified or superseded, to constitute a part of this Prospectus.

Under this Prospectus, the Issuer may increase issues of notes which have been issued under the base prospectus dated 19 May 2025. Such notes may include all notes: (a) for which either (i) the first day of the subscription period; or (ii) the issue date is after 19 May 2025; and (b) which have not already been redeemed or cancelled or otherwise repaid by the Issuer.

Thus, this Prospectus should be read and construed in conjunction with each set of final terms relating to any notes which has been previously filed with the FMA and/or the notification office (*Meldestelle*) of the Austrian Control Bank (*Oesterreichische Kontrollbank AG*). The following sections of the following base prospectus relating to the Programme, which has been previously published, are incorporated by reference into this Prospectus:

Base Prospectus/Section	Page reference in the base prospectus
The base prospectus dated 19 May 2025	
Terms and Conditions of the Notes	27 - 141
Form of Final Terms, provided that the reference to the base prospectus dated 19 May 2025 should be replaced by a reference to this Prospectus	142 - 172

For the avoidance of doubt, such parts of the above listed previously published base prospectus relating to the Programme which are not explicitly listed in the table above, are not incorporated by reference into this Prospectus as these parts are either not relevant for the investor or covered elsewhere in this Prospectus. Any information not listed above but included in the base prospectus incorporated by reference is given for information purposes only.

---

[37] The officially signed German language version of the Audited Financial Statements 2025, the German language version of specific parts of the unaudited management report and the officially signed German language version of the auditor's report on the Audited Financial Statements 2025 are solely legally binding and definitive.

DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION

For the term of this Prospectus electronic versions of the following documents are or will be available on the website of the Issuer under "www.bank99.at" (see also the links set out below in brackets):

(i) the Audited Financial Statements 2025, specific parts of the unaudited management report and the auditor's report on the Audited Financial Statements 2025 incorporated by reference into this Prospectus

("www.bank99.at/jahresabschluss-2025");

(ii) each set of Final Terms for Notes that are publicly offered or admitted to trading on a regulated Market and any issue-specific summaries

("www.bank99.at/investor");

(iii) a copy of this Prospectus and any supplement to this Prospectus

("www.bank99.at/basisprospekt-2026");

("www.bank99.at/investor");

(iv) the base prospectus dated 19 May 2025 incorporated by reference into this Prospectus

("www.bank99.at/basisprospekt-2025"); and

(v) the Issuer’s articles of association

("www.bank99.at/investor").

GLOSSARY AND LIST OF ABBREVIATIONS

For ease of reference, the glossary below sets out certain abbreviations and meanings of certain terms used in this Prospectus. Readers of this Prospectus should always have regard to the full description of a term contained in this Prospectus.

Arranger	Raiffeisen Bank International AG
AT 1	own funds pursuant to Article 51 CRR (*Additional Tier 1*)
Audited Financial Statements 2025	German language version of the Audited Financial Statements of bank99 as of and for the financial year ended 31 December 2025
bank99	bank99 AG
BaSAG	Austrian Recovery and Resolution Act, as amended (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*)
Benchmark	EURIBOR and other interest rates or other types of rates and indices which are deemed "benchmarks"
Benchmarks Regulation	Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014, as amended (*Benchmarks Regulation*)
BRRD	Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014, as amended (*Bank Recovery and Resolution Directive*)
BWG	Austrian Banking Act, as amended (*Bankwesengesetz*)
CBL	Clearstream Banking S.A., Luxembourg
CET 1	own funds pursuant to Article 26 CRR (*Common Equity Tier 1*)
Companies Register	the Austrian companies register
CRA Regulation	Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (*CRA Regulation*)
CRR	Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012, as amended (*Capital Requirements Regulation*)
Dealer	Raiffeisen Bank International AG and each further entity appointed as dealer under the Programme
ECB	European Central Bank
EEA	European Economic Area
ESA	Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H.
ESAEG	Austrian Deposit Guarantee and Investor Protection Act, as amended (*Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz*)
ESMA	European Securities and Markets Authority
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate
Euroclear	Euroclear Bank SA/NV
EUWA	European Union (Withdrawal) Act 2018

Final Terms	final terms setting forth the applicable Terms and Conditions of the Notes issued under this Prospectus, a form of which is included in this Prospectus
FMA	Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*)
Global Note	a global note in bearer form representing each Series or Tranche of Notes
Holder	a holder of a Note
ICMA	International Capital Market Association
Insurance Distribution Directive	Directive (EU) 2016/97 of the European Parliament and of the Council of 20 January 2016 on insurance distribution, as amended (*Insurance Distribution Directive*)
Issuer	bank99 AG
Market	the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange (*Wiener Börse*)
MiFID II	Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU, as amended (*Markets in Financial Instruments Directive II*)
Moody's	Moody's Deutschland GmbH
MTF	multilateral trading facility
Notes	Preferred Senior Notes and Subordinated Notes together
OeKB CSD	OeKB CSD GmbH
Preferred Senior Notes	the preferred senior notes as further specified in the relevant Final Terms available in the German or English language under Austrian law
PRIIPs Regulation	Regulation (EU) No. 1286/2014 of the European Parliament and of the Council of 26 November 2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products, as amended (*Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Regulation*)
Programme	the Debt Issuance Programme of the Issuer
Prospectus	this base prospectus
Prospectus Regulation	Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, as amended (*Prospectus Regulation*)
Securities Act	United States Securities Act of 1933, as amended
Series	a Series of Notes
SRMR	Regulation (EU) No 806/2014 of the European Parliament and of the Council of 15 July 2014 establishing uniform rules and a uniform procedure for the resolution of credit institutions and certain investment firms in the framework of a Single Resolution Mechanism and a Single Resolution Fund and amending Regulation (EU) No 1093/2010, as amended (*Single Resolution Mechanism Regulation*)
Subordinated Notes	the subordinated notes as further specified in the relevant Final Terms available in the German or English language under Austrian law
TEFRA C	the rules described in § 1.163-5(c)(2)(i)(c) of the United States Treasury Regulation

Terms and Conditions	the terms and conditions of the Notes which are set out on pages 40 *et seqq* of this Prospectus
Tier 2	own funds pursuant to Article 62 CRR (*Tier 2*)
Tranche	a tranche of a Series of Notes
UK	United Kingdom

ADDRESS LIST

ISSUER

bank99 AG
Praterstraße 31
1020 Vienna
Austria

ARRANGER AND DEALER

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

LEGAL ADVISERS

To the Issuer

WOLF THEISS
Rechtsanwälte GmbH & Co KG
Schubertring 6
1010 Vienna
Austria

To the Arranger and Dealer

Schönherr Rechtsanwälte GmbH
Schottenring 19
1010 Vienna
Austria

INDEPENDENT AUDITOR TO THE ISSUER

BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4/Eingang Karl-Popper-Straße 4
QBC 4
1100 Vienna
Austria

FINANZMARKTAUFSICHT FMA ÖSTERREICH AMTSSIGNATUR	**Unterzeichner**	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2026-07-22T06:14:03+02:00
	Prüfinformation	Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: https://www.signaturpruefung.gv.at Informationen zur Prüfung des Ausdrucks finden Sie unter: https://www.fma.gv.at/amtssignatur
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	