http://www.oblible.com

BASE PROSPECTUS

(incorporated with limited liability under the laws of the Republic of Austria)

€ 40,000,000,000

EURO MEDIUM TERM NOTE PROGRAMME
FOR THE ISSUE OF INSTRUMENTS
INCLUDING COVERED BONDS
DUE FROM ONE MONTH TO 40 YEARS FROM THE DATE OF ISSUE

UniCredit Bank Austria AG ("**Bank Austria**" or the "**Issuer**", and together with its consolidated subsidiaries, the "**Bank Austria Group**"), subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, may from time to time issue instruments in bearer form (the "**Instruments**") including: (i) ordinary senior notes (the "**Senior Notes**"); (ii) ordinary senior eligible preferred notes (the "**Senior Preferred Notes**") and senior non-preferred eligible notes (the "**Senior Non-Preferred Notes**") (together the "**Eligible Notes**"); and (iii) subordinated notes (the "**Subordinated Notes**") (together, the "**Notes**"); as well as (iv) covered bonds (*gedeckte Schuldverschreibungen*) (the "**Covered Bonds**") denominated in such currencies as may be agreed with the Purchaser(s) (as defined below). The Instruments will have maturities from one month to 40 years from the date of issue (except as set out herein) and, subject as set out herein, the maximum aggregate nominal amount of all Instruments from time to time outstanding will not exceed € 40,000,000,000 (or its equivalent in other currencies at the time of agreement to issue, subject as further set out herein).

The Instruments may be issued on a continuing basis to one or more of the Dealers (each, a "**Dealer**" and together, the "**Dealers**", which expressions shall include any additional Dealer appointed under this € 40,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the "**Programme**") from time to time). Instruments may also be issued directly by the Issuer to persons other than Dealers. Dealers and such other persons are referred to as "**Purchasers**".

Application has been made to the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**") of the Grand Duchy of Luxembourg in its capacity as competent authority under the Prospectus Regulation and the Luxembourg act relating to prospectuses for securities dated 16 July 2019 (*Loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières et portant mise en oeuvre du règlement (UE) 2017/1129*, the "**Luxembourg Law**").

This prospectus (the "**Base Prospectus**") constitutes a base prospectus for the purpose of Article 8(1) of the Regulation (EU) 2017/1129 (as amended) (the "**Prospectus Regulation**") and has been approved by the CSSF. The CSSF only approves this Base 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 respective Issuer or of the quality of the Instruments that are the subject of this Base Prospectus. Investors should make their own assessment as to the suitability of investing in the Instruments.

Application has been made to the Luxembourg Stock Exchange for Instruments issued under the Programme during the period of 12 months from the date of this document to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange. Further, Instruments may be admitted to trading on the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange or other regulated or non-regulated markets within the European Economic Area or elsewhere or may be unlisted, as specified in the final terms (the "**Final Terms**"). No assurance can be given that the Instruments will be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange or any other regulated or non-regulated market.

References in this Base Prospectus to Instruments being "listed" in Luxembourg (and all related references) shall, for the purposes of the Prospectus Regulation, mean that such Instruments have been admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and have been listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange. The Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange is a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU (as amended) ("**MiFID II**").

Notice of the aggregate nominal amount or principal amount of, the interest (if any) payable in respect of, the issue price of, and any other matters not contained herein which are applicable to Instruments of the same series (each a "**Tranche**") will be set out in the Final Terms which, with respect to Instruments to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange, will be delivered to the relevant authorities in Luxembourg. Each Final Terms will contain the final terms of each Tranche of Instruments for the purposes of Article 8(2) of the Prospectus Regulation.

Instruments may, after notification in accordance with Article 25 of the Prospectus Regulation, be admitted to trading on the regulated markets of and/or admitted to listing on the stock exchanges of one or more member states of the European Economic Area and/or publicly offered within the European Economic Area. The Issuer has requested the CSSF to provide each of the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde* – "**FMA**") being the competent authority in the Republic of Austria as well as the competent authority in Germany (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* – "**BaFin**") with a certificate of approval attesting that this Base Prospectus has been

http://www.oblible.com

drawn up in accordance with the Prospectus Regulation. The Issuer may request the CSSF to provide certificates of approval to competent authorities in additional states of the European Economic Area. Instruments may also be issued by the Issuer under other base prospectuses according to national laws and the Prospectus Regulation. In such case the maximum aggregate nominal amount of all Instruments issued under all base prospectuses of the Issuer will still not exceed € 40,000,000,000.

This Base Prospectus is valid for a period of 12 months after its approval.

The validity ends upon expiration on 23 March 2024. There is no obligation to supplement the Base Prospectus in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies when the Base Prospectus is no longer valid.

Subject as set out herein, this Base Prospectus and any supplement hereto will only be valid for listing Instruments if the aggregate of the principal amount of those Instruments and all Instruments outstanding as at the date of issue of those Instruments did not exceed € 40,000,000,000 (or its equivalent in the other currencies specified herein) outstanding at any one time, calculated by reference to the relevant exchange rate prevailing at the date of the respective subscription agreement (the "**Agreement Date**").

Tranches of Instruments may be rated or unrated. Where a Tranche of Instruments 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 rating agency. Whether or not each credit rating applied for in relation to a relevant Tranche of Instruments will be issued by a credit rating agency established in the European Union and registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 (as amended) will be disclosed clearly and prominently in the Final Terms.

This Base Prospectus has been approved by and filed with the CSSF and has been published on 23 March 2023 in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Issuer (https://www.bankaustria.at/en/about-us-issues-under-base-prospectuses-base-prospectuses.jsp).

Potential investors should be aware that any website referred to in this Base Prospectus does not form part of this Base Prospectus, except websites related to the documents incorporated by reference, and has not been scrutinised or approved by the CSSF.

THERE ARE CERTAIN RISKS RELATED TO AN INVESTMENT IN THE INSTRUMENTS WHICH INVESTORS SHOULD ENSURE THEY FULLY UNDERSTAND (SEE "RISK FACTORS" BELOW). THIS BASE PROSPECTUS DOES NOT DESCRIBE ALL OF THE RISKS OF AN INVESTMENT IN THE INSTRUMENTS.

Arranger

UNICREDIT

Dealers

UNICREDIT UNICREDIT BANK AUSTRIA

The date of this Base Prospectus is 23 March 2023

IMPORTANT NOTICE

The purpose of this Base Prospectus is to give information with regard to the Bank Austria Group and the Instruments.

This Base Prospectus is to be read in conjunction with any supplement to the Base Prospectus and with all the documents which are incorporated herein by reference (see "*Documents Incorporated by Reference*" below). This Base Prospectus shall be read and construed on the basis that such documents are so incorporated by reference and form part of this Base Prospectus.

The Dealers have not separately verified the information contained herein. Accordingly, no representation, warranty or undertaking, express or implied, is made and no responsibility is accepted by the Dealers (other than the Issuer) as to the accuracy or completeness of the financial or other information contained in or incorporated by reference into this Base Prospectus, or any other financial statements or any further information supplied in connection with the Programme or the Instruments or their distribution. The statements made in this paragraph are without prejudice to the responsibility of the Issuer under the Programme.

No person is or has been authorised to give any information or to make any representation not contained in or not consistent with this Base Prospectus or any other financial statements or further information supplied in connection with the Programme or the Instruments and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by the Issuer or by any of the Dealers.

Neither this Base Prospectus nor any other financial statements nor any further information supplied in connection with the Programme or the Instruments are intended to provide the basis of any credit or other evaluation and should not be considered as a recommendation by the Issuer or any of the Dealers that any recipient of this Base Prospectus or any other financial statements or any further information supplied in connection with the Programme or the Instruments should purchase any of the Instruments. Each investor contemplating purchasing Instruments should make its own independent investigation of the financial condition and affairs, and its own appraisal of the creditworthiness, of the Issuer. None of this Base Prospectus, any other financial statements or any further information supplied in connection with the Programme or the Instruments constitutes an offer or invitation by or on behalf of the Issuer, the Dealers or any of them to any person to subscribe for or to purchase any of the Instruments.

Neither the delivery of this Base Prospectus, nor any sale made in connection herewith shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer since the date hereof or that there has been no adverse change in the financial position of the Issuer since the date hereof or the date upon which the Base Prospectus has been most recently supplemented or that any other information supplied in connection with the Programme is correct as of any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same. The Dealers expressly do not undertake to review the financial condition or affairs of the Issuer or any of its subsidiaries during the life of the Programme. Investors should review, *inter alia*, the most recent financial statements of the Issuer when deciding whether or not to purchase any of the Instruments.

The Issuer has undertaken to supplement the Base Prospectus or publish a new Base Prospectus if and when the information herein should become materially inaccurate or incomplete, and has further agreed to furnish a supplement to the Base Prospectus in the event of any significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to the information included in the Base Prospectus which is capable of affecting the assessment of the Instruments and which arises or is noted between the time when the Base Prospectus has been approved and the final closing of any Tranche of Instruments offered to the public or, as the case may be, when trading of any Tranche of Instruments on a regulated market begins, whichever occurs later, in respect of Instruments issued on the basis of the Base Prospectus.

Prospective investors should inform themselves as to the legal requirements and tax consequences within their country of residence for the acquisition, holding or disposition of Instruments.

The Issuer and the Dealers do not represent that this document may be lawfully distributed, or that the Instruments may be lawfully offered, in compliance with any applicable registration or other requirements in any jurisdiction, or pursuant to an exemption available hereunder, or assume any responsibility for facilitating any such distribution or offering. In particular, save as specified in this Base Prospectus, no action has been

taken by the Issuer or the Dealers which would permit a public offering of the Instruments or distribution of this document in any jurisdiction where action for that purpose is required. Accordingly, the Instruments may not be offered or sold, directly or indirectly, and neither this Base Prospectus nor any advertisement or other offering material may be distributed or published in any jurisdiction, except under circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations and the Dealers have represented that all offers and sales by them will be made on the same terms.

The distribution of this Base Prospectus and the offer or sale of the Instruments may be restricted by law in certain jurisdictions. Persons into whose possession this Base Prospectus or any Instruments come must inform themselves about, and observe, any such restrictions. In particular, there are restrictions on the distribution of this Base Prospectus and/or the offer or sale of the Instruments in the United States, the United Kingdom, the European Economic Area, Japan, South Africa, and Hong Kong (see "*Selling Restrictions*" below).

The Instruments have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and include Instruments in bearer form that are subject to U.S. tax law requirements. Subject to certain exceptions, the Instruments may not be offered, sold or delivered within the United States or to US persons (as defined in Regulation S under the Securities Act ("**Regulation S**")). For a more complete description of restrictions on offers and sales and applicable US tax law requirements, see "*Selling Restrictions*" below.

None of the Dealers (also in their capacity as green or ESG (as defined below) structuring agent), any of their affiliates or any other person mentioned in this Base Prospectus makes any representation as to the suitability of the Instruments to fulfil environmental and sustainability criteria required by any prospective investors. The Dealers have not undertaken, nor are responsible for, any assessment of any sustainability bond framework or any eligible sustainable projects (including the Sustainability Bond Framework (as defined below)), any verification of whether such eligible sustainable projects meet the criteria set out in such sustainability bond framework or the monitoring of the use of proceeds.

In this Base Prospectus, references to "**euro**", "**€**", "**EUR**" are to euro, references to "**$**", "**U.S.$**" and "**U.S. dollars**" are to United States dollars, references to "**£**" and "**Sterling**" are to pounds sterling.

References in this Base Prospectus to Instruments include (other than as may otherwise be specified or the context otherwise requires and other than in the Terms and Conditions of Instruments or Terms and Conditions of Covered Bonds) Covered Bonds.

Each potential investor in the Instruments must determine the suitability of that investment in light of its own circumstances. In particular, each potential investor should:

(i) have sufficient knowledge and experience to make a meaningful evaluation of the relevant Instruments, the merits and risks of investing in the relevant Instruments and the information contained or incorporated by reference into this Base Prospectus or any supplement hereto;

(ii) have access to, and knowledge of, appropriate analytical tools to evaluate, in the context of its particular financial situation and the investment(s) it is considering, an investment in the Instruments and the impact the Instruments will have on its overall investment portfolio;

(iii) have sufficient financial resources and liquidity to bear all of the risks of an investment in the relevant Instruments, including where the currency for principal or interest payments is different from the potential investor's currency;

(iv) understand thoroughly the terms of the relevant Instruments and be familiar with the behaviour of financial markets;

(v) be aware that it may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Instruments are transferred or other jurisdictions;

(vi) ask for its own tax adviser's advice on its individual taxation with respect to the acquisition, sale and redemption of the Instruments; and

(vii) be able to evaluate (either alone or with the help of a financial adviser) possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect its investment and its ability to bear the applicable risks.

Alternative Performance Measures

Certain financial measures presented in this Base Prospectus and in the documents incorporated by reference are not recognised financial measures under International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("**IFRS**") ("**Alternative Performance Measures**") and may therefore not be considered as an alternative to the financial measures defined in the accounting standards in accordance with generally accepted accounting principles. The Alternative Performance Measures are intended to supplement investors' understanding of the Issuer's financial information by providing measures which investors, financial analysts and management use to help evaluate the Issuer's financial leverage and operating performance. Special items which the Issuer does not believe to be indicative of ongoing business performance are excluded from these calculations so that investors can better evaluate and analyse historical and future business trends on a consistent basis. Definitions of these Alternative Performance Measures may not be comparable to similar definitions used by other companies and are not a substitute for similar measures according to IFRS.

PRIIPS Regulation / Prohibition of Sales to EEA Retail Investors

If the Final Terms in respect of any Instruments include a legend entitled "**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors**", the Instruments 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 (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; (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (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 the Prospectus Regulation. In such instance, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended) (the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Instruments or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Instruments or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPS Regulation.

UK Retail Investors

If the Final Terms in respect of any Instruments include a legend entitled "**Prohibition of sales to UK Retail Investors**", the Instruments 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 United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (8) of Article 2(1) of Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 as it forms part of English law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of English law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in point (e) of Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the EUWA (the "**UK Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of English law by virtue of EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Instruments or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Instruments or otherwise making them available to any retail investor or in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

MiFID II Product Governance / Target Market

The Final Terms in respect of any Instruments may include a legend entitled "**MiFID II Product Governance**" which will outline the target market assessment in respect of the Instruments and which channels for distribution of the Instruments are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Instruments (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 Instruments (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, as amended (the "**MiFID Product Governance Rules**"), any Dealer subscribing for any Instruments is a manufacturer in respect of such Instruments, but otherwise neither the Arranger nor the Dealers nor any of their respective affiliates will be a manufacturer for the purpose of the MiFID Product Governance Rules.

UK MiFIR Product Governance / Target Market

The Final Terms in respect of any Instruments may include a legend entitled "**UK MiFIR Product Governance**" which will outline the target market assessment in respect of the Instruments and which channels for distribution of the Instruments are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Instruments (a "**distributor**") should take into consideration the 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 Instruments (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 Instruments is a manufacturer in respect of such Instruments, but otherwise neither the Arranger nor the Dealers nor any of their respective affiliates will be a manufacturer for the purpose of the UK MIFIR Product Governance Rules.

Benchmark Register

Amounts payable under the Instruments may be calculated by reference to, inter alia, the Constant Maturity Swap ("**CMS**"), which is currently provided by ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**"); the Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**"), which is currently provided by the European Money Markets Institute ("**EMMI**"); the Sterling Overnight Index Average ("**SONIA**"), which is currently provided by the Bank of England; the Secured Overnight Financing Rate ("**SOFR**"), which is currently provided by the Federal Reserve Bank of New York; the Euro-Short Term Rate ("**€STR**"), which is published by the European Central Bank since 2 October 2019 or to other indices which are deemed "benchmarks" for the purposes of Regulation (EU) 2016/1011, as amended (the "**Benchmarks Regulation**"). As far as the Issuer is aware, as at the date of this Base Prospectus, SONIA, SOFR and €STR are not required to be registered by virtue of Article 2 of the Benchmarks Regulation. As at the date of this Base Prospectus, EMMI appears on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Benchmarks Regulation (the "**Benchmark Register**"), while IBA does not appear on such register.

ESG Ratings

The Issuer's exposure to Environmental, Social and Governance ("**ESG**") risks and the related management arrangements established to mitigate those risks has been or may be assessed by several agencies, among others, through Environmental, Social and Governance ratings ("**ESG ratings**").

ESG ratings may vary amongst ESG ratings agencies as the methodologies used to determine ESG ratings may differ. The Issuer's ESG ratings are not necessarily indicative of its current or future operating or financial performance, or any future ability to service the Instruments and are only current as of the dates on which they were initially issued. Prospective investors must determine for themselves the relevance of any such ESG ratings information contained in this Base Prospectus or elsewhere in making an investment decision. Furthermore, ESG ratings shall not be deemed to be a recommendation by the Issuer or any other person to buy, sell or hold the Instruments. Currently, the providers of such ESG ratings are not subject to any regulatory or other similar oversight in respect of their determination and award of ESG ratings. For more information regarding the assessment methodologies used to determine ESG ratings, please refer to the relevant ratings agency's website (which website does not form a part of, nor is incorporated by reference in, this Base Prospectus).

Stabilisation

IN CONNECTION WITH THE ISSUE OF ANY TRANCHE OF INSTRUMENTS, THE DEALER OR DEALERS (IF ANY) NAMED AS STABILISATION MANAGER(S) IN THE APPLICABLE FINAL TERMS (OR PERSONS ACTING ON BEHALF OF A STABILISATION MANAGER) MAY OVER-ALLOT INSTRUMENTS OR EFFECT TRANSACTIONS WITH A VIEW TO SUPPORTING THE MARKET PRICE OF THE INSTRUMENTS 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 INSTRUMENTS 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 OF THE RELEVANT TRANCHE OF INSTRUMENTS AND 60 DAYS AFTER THE DATE OF THE ALLOTMENT OF THE RELEVANT TRANCHE OF INSTRUMENTS. ANY STABILISATION ACTION OR OVER-ALLOTMENT SHALL BE CONDUCTED IN ACCORDANCE WITH ALL APPLICABLE LAWS AND RULES BY THE RELEVANT STABILISATION MANAGERS.

ANY LOSS RESULTING FROM OVER-ALLOTMENT AND STABILISATION SHALL BE BORNE, AND ANY NET PROFIT ARISING THEREFROM SHALL BE RETAINED, AS AGAINST THE ISSUER, BY ANY STABILISING MANAGER FOR ITS OWN ACCOUNT.

Investing in the Instruments issued under the Programme involves certain risks. The principal risk factors that may affect the abilities of the Issuer to fulfil its respective obligations under the Instruments are discussed under "Risk Factors" below.

Reference is made in the Terms and Conditions of Notes, Terms and Conditions of Covered Bonds to the 2021 ISDA defintions ("**ISDA 2021**") as published by the International Swaps and Derivatives Association, Inc. (or any successor thereto) ("**ISDA**"). Investors should consult the Issuer should they require specific information regarding particular definitions.

For the avoidance of doubt, the content of websites referred to in this Base Prospectus, other than documents specifically incorporated by reference herein, do not form part of this Base Prospectus.

TABLE OF CONTENTS

DESCRIPTION OF THE PROGRAMME 1
RISK FACTORS 3
RESPONSIBILITY STATEMENT 31
CONSENT TO USE THE BASE PROSPECTUS 32
DESCRIPTION OF THE ISSUER 34
GENERAL INFORMATION OF THE INSTRUMENTS 46
TERMS AND CONDITIONS OF THE INSTRUMENTS 51
PART A TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES 54
English language version 54
German language version 95
PART A FORM OF FINAL TERMS OF THE NOTES 139
MUSTER-ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN 139
PART B TERMS AND CONDITIONS OF THE COVERED BONDS 174
English language version 174
German language version 219
PART B FORM OF FINAL TERMS OF THE COVERED BONDS 266
MUSTER-ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN DER GEDECKTEN SCHULVERSCHREIBUNGEN 266
WARNING REGARDING TAXATION 305
USE OF PROCEEDS 306
SELLING RESTRICTIONS 307
GENERAL INFORMATION 312
DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE 316

DESCRIPTION OF THE PROGRAMME

General

The Programme is a continuously offered Euro Medium Term Note Programme of the Issuer in an aggregate amount of up to € 40,000,000,000 (or its equivalent in other currencies) outstanding at any one time.

Under the Programme, the Issuer may issue Instruments in U.S. dollars, euros, Australian dollars, Canadian dollars, Danish kroner, South African rand, Sterling, Swedish kronor and Swiss francs and such other currency or currencies, subject to compliance with relevant laws, as may be agreed between the Issuer and any relevant Purchaser. Instruments may have a maturity of between one month and 40 years and be issued in such denomination, in each case with a minimum denomination of € 1,000 (or the respective equivalent in other currencies), as may be agreed with the relevant Purchaser. No money market instruments having a maturity at issue of less than 12 months will be offered to the public or admitted to trading on a regulated market under this Base Prospectus.

The specific terms and conditions of a given series of Instruments, which will govern the relationship between the Issuer and the holders of such Instruments (the "**Noteholders**"), will be attached to the relevant global note(s) and form an integral part of such global note(s). The forms of the separate terms and conditions relating to the Notes and Covered Bonds issued under the Programme are set out in the sections "*Part A - Terms and Conditions of the Notes*" or "*Part B - Terms and Conditions of the Covered Bonds*" of this Base Prospectus, respectively.

Instruments may be either interest bearing at fixed or variable rates or non-interest bearing, with principal repayment at a fixed amount. Instruments (other than Covered Bonds) may be subordinated or senior. Instruments will be redeemed at least at their respective nominal amount.

The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Noteholders shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany (main statute). The provisions in § 2 (Status) shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law.

The Covered Bonds and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Covered Bonds 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.

Instruments may be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange, the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange, other regulated or non-regulated markets within the European Economic Area or elsewhere or may be unlisted. To the knowledge of the Issuer, as of the date of this Base Prospectus, (i) securities of the same class as Senior Notes are already trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange, (ii) securities of the same class as Subordinated Notes are already trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange.

Instruments may be distributed by way of an exempt or non-exempt offer to the public and in each case on a non-syndicated or a syndicated basis. The method of distribution of each Tranche will be stated in the relevant Final Terms. With respect to the categories of potential investors (investor categories), the Instruments are not subject to any restrictions except for the selling restrictions mentioned in "*Selling Restrictions*"; the Instruments can be issued to qualified investors, eligible counterparties and/or retail investors.

The applicable terms of any Instruments will be as set out in the Terms and Conditions of those Instruments as completed by the applicable Final Terms, as agreed with the relevant Purchaser prior to the issue of such Instruments. The yield on Fixed Rate Instruments is determined by the Issuer and relevant Dealers prior to the relevant issuance and stated in the relevant Final Terms. The method used to calculate the yield is the ICMA method or another method to be selected by the Issuer and the relevant Dealers and will be specified in the relevant Final Terms. The ICMA method determines the effective interest rate of fixed rate Instruments taking into account accrued interest on a daily basis.

General information regarding the return on Instruments and the calculation of such return

Any return on Instruments will be dependent on the basis of interest paid on such Instruments. Particular reference values are used to calculate the applicable interest rate. Thus, for the purpose of calculating the interest rate, the Final Terms will specify the underlying reference value, along with any other variables that factor into the calculation of the interest rate.

Since the interest calculations depend on the underlying reference value and such reference value can fluctuate over time, the return on such Instruments can similarly fluctuate. Depending on the other variables, such fluctuations of the return on the Instruments may be stronger or weaker than the fluctuations of the underlying reference rate.

RISK FACTORS

*Before deciding to purchase Instruments of Bank Austria, investors should carefully review and consider the following risk factors (the "**Risk Factors**") and the other information contained in this Base Prospectus (including any document incorporated by reference) or any supplement to this Base Prospectus. Should one or more of the risks described below materialise, this may have a material adverse effect on the business, financial condition and results of operations of the Issuer and the Bank Austria Group. Moreover, if any of these risks materialise, the market value of the Instruments and the likelihood that the Issuer will be in a position to fulfil its respective payment obligations under the Instruments may decrease, in which case the Noteholders could lose all or part of their investments. Additional risks and uncertainties, which are not currently known to the Issuer, or which the Issuer currently believes are immaterial, could impair the business operations of the Issuer or the Bank Austria Group and have a material adverse effect on their businesses, financial condition and results of operations.*

The risk factors are presented in a limited number of categories depending on their nature. In each category the most material risk factor is mentioned first according to the assessment of the Issuer. The Issuer assessed the materiality of the risk factors based on the probability of their occurrence and the expected magnitude of their negative impact.

Risk Factors relating to the Issuer

1. Risks related to the Issuer´s specific business activities

1.1 Risk from lending business (credit risk)

As a universal bank with a wide range of banking products and services, lending is one of the Issuer's main business areas. The Issuer is thus materially exposed to credit risks associated with such lending activities. Credit risk of the Issuer also results from exposures to UniCredit S.p.A. or UniCredit S.p.A.'s consolidated subsidiaries (together, the "**UniCredit Group**"). The credit risk of the Issuer, consisting of credit default risk including counterparty risk and Issuer risk as well as country risk is influenced, amongst others, by several, unforeseeable factors, including economic and political trends, such as recessions, industry-specific market developments, foreign currency risks, changes in tax and monetary policies, natural disasters, wars, changes in laws and regulatory requirements, liquidity and expectations of the capital markets as well as consumer behaviour with regard to investments and savings.

The solvency of the Issuer's customers could, among other things, deteriorate as a result of the above-mentioned factors, with the result that they may probably not be in a position to meet their entire contractual obligation towards the Issuer as a whole, without the Issuer being required to resort to measures like the enforcement of collateral (where and to the extent available).

In addition, the value of the loan collaterals (e.g. real estate, securities and deposits) could fall below the amount of the respective secured claims of the Issuer. Further, if collateral is enforced, the Issuer could be unable to realise the expected value.

As a result, the Issuer could be required to adjust the value of its respective receivables and/or form additional loan loss provisions and higher reserves leading to losses for the Issuer.

A weakening of demand for financial products and/or inaccurate assessments of the creditworthiness of a customer and/or the relevant country risk could also result in losses and have detrimental effects on the operating results of the Issuer and its business and financial situation.

In addition to traditional banking activities, the Issuer is active in transactions in securities, derivatives, foreign exchange, commodities or securities lending/repurchase transactions. In this context further risks could arise from settlement or performance that is not provided at all or in a timely manner by the counterparty as well as from system failures at clearing agencies/houses, stock exchanges or other financial intermediaries (including the Issuer).

The Issuer’s credit risk is determined based on the classic commercial customer businesses geared towards the regional Austrian market and the equally significant private customer business. As of 31 December 2022, loans and receivables with customers amount to € 66 billion; approximately two thirds thereof are attributed to the Corporate division. The remaining third is attributable to loans and receivables from private customers. Of such private customer segment, a significant but decreasing share (below 20% as of 31 December 2022) relates to Swiss franc loans, involving foreign exchange risk. While such foreign exchange risk is allocated to the Issuer's respective customers, the Issuer is subject to the risk that such customers may challenge such risk allocation. This could result in a material foreign exchange risk materialising at the Issuer, which could have material detrimental effects on the operating results of the Issuer and its business and financial situation.

Austrian corporates active in the CEE region may be affected by the war in Ukraine. As the Issuer is among the largest borrowers to Austrian corporates, this may result in losses for the Issuer and/or the inability of the Issuer to generate liquidity out of such assets when required or desirable.

1.2 Risks from trading activities (market risk), interest rate fluctuations and foreign exchange business

The Issuer is exposed to market risk, which mainly arises in the Corporates business segment. Market risk relates on the one hand to financial assets held by the Issuer for trading purposes (reflected in the Issuer's trading book) and on the other hand - mainly invested in interest-bearing securities - to strategic investments or to liquidity reserve portfolios held by the Issuer without intent to trade therein (reflected in the Issuer's banking book).

Market risk is the potential loss of on- and off-balance-sheet positions in the Issuer's trading and banking books that can arise in response to adverse changes in market prices (interest rates, equities, credit spreads, foreign exchange and commodities), other price-influencing parameters (volatilities, correlations), trading-related events in the form of default or change in credit ratings of securities (specific price risk for interest net positions) or decreased market liquidity.

Interest rate fluctuations in Europe and other markets in which the Issuer does business may negatively affect its financial situation and profitability. The Issuer is exposed to the risk that there will be a substantial long-term decrease in earnings that would have detrimental effects on the operating results of the Issuer and its business and financial situation which in turn would lead to a loss in market value of the Issuer.

The Issuer earns income outside the eurozone and a portion of its transactions is conducted in other currencies than euro. Consequently, the Issuer is exposed to exchange rate risks and risks pertaining to transactions in foreign currencies. Unfavourable changes in exchange rates and the enactment of restrictive foreign exchange regulations could therefore negatively affect the business activities of the Issuer and its financial situation.

The Issuer is also exposed to market liquidity risk. This means that the Issuer may suffer losses when disposing of an asset that can only be liquidated on the market at a discount. In extreme cases, the Issuer may not be able to sell such an asset, as the market does not offer enough liquidity or the Issuer holds a position that is too large compared to the market turnover. This may result in losses for the Issuer and/or the inability of the Issuer to generate liquidity out of such assets when required or desirable.

1.3 Risks from other business activities

In addition to the core/banking business, the Issuer is also exposed to risks from other business areas such as management of its own real estate and financial investments (equity interest held by the Issuer).

Real estate risk relates to potential losses resulting from changes in the market value of the real estate portfolio of the Issuer.

With regard to real estate assets, the main risk for the Issuer relates to potential adverse developments of the market value compared with the value accounted for in the Issuer's books. Relevant factors that may contribute to such adverse developments are the future usage by the Issuer, property rents/bank rents, market rents, occupancy rate, rental contract periods and required investment. The development of the value of real estate assets is largely dependent on economic trends. Should economic growth slow down, there will be a corresponding decline in demand for rental properties. This could result in losses on real estate assets and have negative consequences for the operating results and financial situation of the Issuer.

Financial investment risk covers potential losses arising from fluctuations in the measurement of the Issuer’s equity interest. Financial investment risk of the Issuer stems from equity held in companies that are not included in the consolidated financial statements according to International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") principles or are not included in market risk. The financial investment portfolio consists of listed and unlisted interests, including some larger shares in Austrian financial institutions. Operational or financial losses to which these companies are exposed could cause decreases in the value of these participations and thus have negative effects on the assets, liabilities and situation of the Issuer.

2. Risks related to the Issuer´s financial situation

2.1 Liquidity risk

The Issuer is required under the relevant regulatory framework for banks, among other things, to ensure that the processing of its payment obligations related to foreseeable and unforeseeable business transactions and the maintenance of available means of payment are guaranteed at all times. In this regard, the Issuer is subject to the risk that it may not able to meet its payment obligations on time or in full and/or the risk that it may not be able to obtain sufficient liquidity when required or that liquidity will only be available at higher interest rates, and/or as the risk that it will only be able to liquidate assets on the market at a discount.

For example, a financial market crisis could lead to financial instability and to a decline in volume and availability of liquidity in the short-term, medium-term and long-term funding market. Such situation may result in an increased dependence on central bank liquidity. Further, counterparty risk between banks could increase substantially. This could result in a decline in interbank business and/or a decrease of customers' confidence. Reduced trust in banks could result in large outflows of deposits held by the Issuer. As a consequence, liquidity problems may arise for the Issuer, resulting in a limited ability to fund its activities and to meet its statutory minimum liquidity requirements.

Further, the Issuer's access to liquidity could be impeded, if its access to bond markets deteriorates and/or it cannot obtain other forms of interbank loans. Reduced availability and/or higher costs of funding combined with reduced access to funding and/or the inability of the Issuer to dispose of its assets could have negative effects on its ability to process its payment obligations when due and/or to maintain means of payment available as required to meet its statutory minimum liquidity requirements.

Another risk relates to transfers of liquidity within Bank Austria Group and more broadly within UniCredit Group which includes the Issuer. Such transfers are monitored by the relevant regulatory authorities and the Issuer and/or its subsidiaries could be forced to reduce their lending or borrowing within Bank Austria Group. Also, changes in Austrian and supra- or international laws with regard to thresholds and the risk weight of intra-group exposures could have substantial negative effects on the internal funding of the Issuer, the costs of this funding (especially when it must be procured externally). This could compromise the Issuer's ability to ensure compliance by itself and/or its subsidiaries with applicable liquidity requirements through an intra-group transfer of liquidity, which in turn could have substantial negative effects on the operating results of the Issuer and on its business and financial situation.

The Issuer is also subject to risks known as ‘systemic risks’. The Issuer routinely processes high volumes of transactions with its sister bank UniCredit Bank AG, Munich. UniCredit Bank AG, in turn, manages corresponding transactions with numerous counterparties in the financial services sector, including business with brokers and traders, commercial banks, investment banks and other institutional clients. Institutions processing such transactions are linked through trading, investment, clearing and counterparty relationships, among others. Market disruptions could have detrimental effects on financial intermediaries such as clearing facilities, clearing houses, banks, securities houses and stock exchanges with which the Issuer interacts on a daily basis. This could in turn have negative effects on the Issuer's ability to procure new funding via its cooperation with UniCredit Bank AG, and/or its ability to process its payment obligations when due and/or to maintain means of payment available as required to meet its statutory minimum liquidity requirements.

2.2 Risks arising from pension commitments

The Issuer is required to provide defined benefits to certain former employees, that retired before an Austrian pension reform became effective on 31 December 1999 and as a special feature of the Issuer’s staff regulations, to provide future benefits, equivalent to those under mandatory insurance, earned by pensioners for whom the Issuer has assumed the obligations of the mandatory pension insurance scheme pursuant to Section 5 of the Austrian General Social Insurance Act (*Allgemeines Sozialversicherungsgesetz* - "**ASVG**") if these persons signed a pension agreement not later than 29 February 2016 and if they left the company to take retirement by 31 December 2016. All pension insurance obligations of active employees were in the meantime transferred to the state pension insurance system, i.e. the number of pensioners receiving pension payments from the Issuer will only decline in the future.

Low interest rates are an adverse factor with regard to the pension provisions. It is conceivable that, should low interest rates persist for a protracted period of time, the discount rate for the defined benefit obligation ("**DBO**") will have to be lowered, requiring an increase of the pension provisions. Furthermore, actuarial risks, such as longevity risk (changes to the mortality tables) may require a further increase of the pension provisions. As of 31 December 2022, the present value of pension commitments and similar obligations in the balance sheet of the Issuer was at € 2,956 million.

Overall, the Issuer is exposed to the risk that it may be required to increase its pension provisions, in particular due to reductions in the discount rate for the DBO. In turn, this could have substantial negative effects on the operating results of the Issuer and on its business and financial situation.

3. General risks related to the Issuer´s business operations

3.1 Risks related to pandemics, epidemics, outbreaks of infectious diseases or any other serious public health concerns.

Pandemics, epidemics, outbreaks of infectious diseases or any other serious public health concerns, such as the outbreak of the coronavirus pandemic at the end of 2019 and its associated disease ("**Covid-19**") outbreak, together with any measures aimed at mitigating a further expansion thereof, such as restrictions on travel, imposition of quarantines, prolonged closures of workplaces, or curfews ("lock-downs") or other social distancing measures, may have a material adverse effect on the global economy and international financial markets in general and on the Austrian home market of the Bank Austria Group in particular.

The implications of such outbreaks depend on a number of factors, such as the duration and spread of the respective outbreak as well as the timing, suitability and effectiveness of measures imposed by authorities, the availability of resources, including human, material, infrastructure and financial (e.g., governmental stimulus packages and/or measures introduced by central banks) required to implement effective responses to the respective situation at the international, national and regional level as well as the level of civil compliance with such measures.

The effects of such outbreaks may result in an increase of credit risk, liquidity risk and operational risk for Bank Austria Group and, ultimately, have material adverse effects on the operating results of the Issuer and its business and financial situation.

3.2 Business risk

The Issuer defines business risk as potential losses resulting from unexpected negative changes in the business volume and/or margins that are not attributed to other risk types (e.g. credit, market, operational risk). Essentially, business risk refers to the possibility that the Issuer will have lower than anticipated profits or experience a loss rather than taking a profit impairing the Issuer's ability to provide its investors with adequate returns. Business risk can result above all from a serious deterioration in the local and global market environment (including impacts from warlike events, political tensions, sanction regimes and other developments with negative impact on the economy), changes in the competitive situation, (such as growing competition by non-banks, driven both by smaller innovative companies ("**Fintechs**") and large IT companies, increasing the competitive pressure on the banking sector) in customer behaviour or in expenses structure, or changes to the legal framework (such as regulatory changes in Austria in 2022 tightening rules for private mortgages with a potential negative impact on mortgage lending). Given that the Issuer's activities are mainly concentrated in Austria, scenarios that would include a deterioration of the macroeconomic conditions in Austria could cause an increase in the business risk of the Issuer. It can lead to serious losses in earnings.

With regard to the Russian-Ukrainian conflict, the uncertainties are high. A further rise in energy prices, or even problems for energy security, e.g. reductions in the delivery of Russian natural gas, could have severe implications on the economic activity in Austria and other EU countries. The Russian-Ukrainian conflict also could have a more pronounced negative impact on general confidence of business leaders and financial investors. As a result, investment decisions of companies could be postponed or even cancelled. On financial markets, heightened uncertainty may lead to persistently higher volatility which could also have a dampening impact on the real economy. Such developments could have a severe impact on the Austrian economy and the customers of the Issuer in its Austrian home market, potentially leading to losses in earnings and an increase in loan loss provisions.

Rising inflation, as seen in 2022 following the strong increase in energy prices, also may have a negative impact on the income situation of the Issuer. Such developments may strongly impact the cost basis of the Issuer (regarding both HR and Non-HR costs) and also negatively influence the ability of its corporate and private customers to repay loans which might lead to an increase in loan loss provisions.

3.3 Risks from concentrations of risk and earnings

Concentrations are accumulations of risk and/or earnings positions that react similarly to specific developments or events. Risk concentrations may have an impact within a risk type or across risk types. They indicate increased potential losses resulting from an imbalance of risk positions held with regard to customers or in products or specific industries and countries in line with the Bank Austria Group's business model and business strategy.

The largest concentrations of credit risk are in Austria, the Issuer's core market. In terms of industries, the largest concentrations of credit risk are – apart from the private customer business – associated with commercial real estate and public sector customers which account for the largest volume of loans.

In addition, concentrations of earnings may also occur at individual customers, business segments, products, industries or regions which also constitutes a business-strategy related risk for the Issuer.

If the economic environment deteriorates in individual sectors or countries to which the Issuer is materially exposed, the Issuer may be affected to a greater extent by such deterioration due to an existing concentration risk, resulting in potentially higher losses as would be the case if there were no concentration risk.

3.4 Operational risk

Due to its business operations the Issuer is exposed to operational risks ("**OpRisk**").

The Issuer defines OpRisk in accordance with the Regulation (EU) 575/2013 (as amended) (*Capital Requirements Regulation* - "**CRR**") as the risk of losses resulting from inadequate or failed internal processes, systems and individuals or from external events. The definition of OpRisk includes legal risk but excludes strategic and reputational risk. Legal risk includes, but is not limited to, exposure to fines, penalties, or punitive damages resulting from supervisory actions, as well as private settlements.

The group of various types of operational risk of the Issuer contains among others:

- Risks related to the use of necessary Information- and Communication Technology (ICT) systems, e.g. due to unavailability of ICT or hacker attacks (ICT Risk);
- Risks related to disruption and/or discontinuity of critical business processes (business continuity management risk); and
- Risks related to the outsourcing of operations and processes to external providers (outsourcing risk).

If OpRisk materialises, financial losses of the Issuer could arise, that the Issuer cannot or not timely or only partially meet its payments obligations.

3.5 Reputational risk

Due to the type of its business, the Issuer is exposed to reputational risk. The Issuer defines reputational risk as the risk of a negative Profit and Loss ("**P&L**") effect caused by adverse reactions of stakeholders due to their altered perception of the Issuer, which can in turn be triggered by the materialisation of a primary risk such as credit risk, market risk, operational risk, liquidity risk, business risk, strategic risk or other primary risks. Thus, reputational risk potentially arises as an additional risk from the materialisation of primary risks as for example an operational risk of the Issuer. However, reputational risk can also materialise independently from primary risks. For example, if a high-level representative of the Issuer makes statements concerning matters of the Issuer that are adversely perceived by the public.

Reputational risk may result in a loss of confidence of stakeholders vis-à-vis the Issuer. The Issuer defines customers, employees, regulators, rating agencies and creditors as key stakeholders. A possible reaction of stakeholders arising from the loss of confidence could be for example that customers cancel their relationship to the Issuer or rating agencies downgrade the Issuer’s rating.

The effects of a reputational risk event on the P&L of the Issuer may be reflected e.g. in the operational risk (e.g. losses due to increased customer complaints), in the business risk (e.g. decline in turnover) or liquidity risk (e.g. increased funding costs).

3.6 Cyber Risks

Computer systems of banks are increasingly being targeted by cyber criminals. Cyber attacks such as denial of service attacks, implementation of malware and phishing may lead to the loss of customer data and other sensitive information as well as to losses of liquid assets, including cash. Furthermore, cyber attacks could disrupt electronic systems of the Issuer, including those used to service its customers. Successful cyber attacks could also harm the Issuer’s reputation and could have a material adverse effect on its operating results, financial condition and prospects through the payment of customer compensation, regulatory

penalties and fines and/or through the loss of assets. In addition, cyber attacks against critical infrastructure such as the telecommunications network in regions where the Issuer operates could have a negative impact on the Issuer as this could negatively affect its ability to communicate with its customers and other relevant parties. The consequences of such attacks against telecommunication networks could be very serious as a substantial and continuously growing share of business transactions between the Issuer and its customers is carried out via electronic channels requiring functioning telecommunication networks. The prevention of such attacks could lead to significant costs in order to improve necessary security measures against such attacks.

If these risks materialise, financial losses of the Issuer could arise, so that the Issuer cannot or not timely or only partially meet its payments obligations.

4. Legal and regulatory risks

4.1 Legal and tax risks

With regard to legal risks, Bank Austria Group is involved in various legal proceedings at the date of this Base Prospectus. The Issuer and other companies belonging to the Issuer are required to abide by various legal and regulatory requirements. Failure to do so may lead to litigation and administrative proceedings or investigations, which could subject the Issuer and other companies belonging to the Issuer to damage claims, regulatory fines or other penalties.

In many cases, there is substantial uncertainty regarding the outcome of the proceedings and the amount of possible damages. These cases may include possible criminal or administrative proceedings by the relevant authority and claims in which the claimant has not specifically quantified the amounts in dispute.

In that regard, the Issuer has processes in place to ensure adequate analysis of procedures and risks as a basis for deciding whether provisions for legal risks must be increased in specific cases or whether existing provisions are appropriate under the current circumstances. Following an analysis in each case, the Issuer has created appropriate provisions for legal risks for ongoing proceedings. However, the possibility that the existing provisions are inadequate cannot be ruled out. As of 31 December 2022, provisions reflected in the sub-item "other provisions" are equal to € 220 million, of which € 55 million constitute provisions for legal risks, and tax disputes.

Regarding tax risks, external tax audits of the Issuer and other companies belonging to the Issuer are currently being conducted. It cannot be ruled out that these external tax audits may lead to supplementary payments of taxes and interest. Such additional payments could have negative effects on the operating results of the Issuer and/or its business performance and financial situation.

Moreover, if the Issuer or any of its subsidiaries should violate or be alleged to violate tax laws of one or more of the countries in which the Issuer does business, the Issuer could be exposed to additional risks of tax proceedings and the potential consequences thereof. In addition to subjecting the Issuer to possible penalty payments, such proceedings may also damage the reputation of the Issuer and thereby have a further negative impact on the Issuer's business performance and financial situation.

Possible risks deriving from proceedings arising from or connected to the evolving Ukraine crisis cannot be excluded.

4.2 Compliance risk

As a bank, the Issuer is subject to specific compliance risk. Compliance risk is defined as an existing or future risk to income or capital as a consequence of infringements of or non-compliance with laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards. This may result in fines, compensation for damage and/or contracts being rendered null and void in addition to damaging the Issuer's reputation.

The Issuer is subject to the risk of becoming inadvertently involved in money laundering, terrorist financing and other criminal offences. In such case, the Issuer could face significant financial, regulatory, judicial and reputational consequences. While the Issuer's compliance department is tasked with supporting management through the continuous monitoring of compliance risks, there can be no assurance that the procedures and measures of the Issuer's compliance department will always be completely effective at timely identifying and fully eliminating any compliance-related risks. Should cases of non-compliance (e.g. fraud) occur in the future, they could subject the Issuer to both financial and reputational damages.

4.3 Regulatory risks

The activities of the Issuer are regulated and supervised by the central banks and regulatory authorities in the countries and regions where the Issuer does business. Within the Single Supervisory Mechanism established by Council Regulation (EU) No 1024/2013 ("**SSM Regulation**") the Issuer is subject to the direct supervision by the European Central Bank (the "**ECB**").

The bank regulatory regimes in the various local jurisdictions contain disparities and may change at any time. This could have a severe impact on the Issuer's competitive situation and may require the Issuer to take wide-ranging measures. Apart from, for example, significantly higher capital costs and a significant increase in the cost of implementing regulatory requirements, changes in the Issuer's business model may also be required.

Should the Issuer or any of its subsidiaries not fully comply with the regulatory requirements of the respective supervisory authorities, this could lead to sanctioning measures by the relevant authority, including restrictions on the business activity of the Issuer or its subsidiaries or the withdrawal of the Issuer's banking license.

Furthermore, according to European and Austrian legal regimes on bank recovery and resolution, credit institutions such as the Issuer are obliged to prepare recovery plans and to participate in the preparation of resolution plans by the respective resolution authority. The respective competent authority may initiate early intervention measures in order to react to a critical financial situation. If the requirements for resolution are met, the competent resolution authority may undertake a range of measures, in particular resolution measures. In such a case, there would be a risk of total loss of invested capital for shareholders and creditors of the credit institution.

Moreover, the parent institution of the Issuer, UniCredit S.p.A., as well as the Issuer are required to meet the minimum requirement for eligible liabilities ("**MREL**"). The relevant minimum contribution is determined yearly by the respective resolution authority. If the competent resolution authority requests an increase of the Issuer's MREL, this could require the Issuer to issue additional eligible liabilities at substantial costs. This could have a material adverse impact on the Issuer's profitability and financial situation.

The Issuer is subject to stress testing measures introduced by the Austrian financial supervisory authorities (Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde* - "**FMA**")) and the Austrian National Bank (*Oesterreichische Nationalbank* - "**OeNB**"), European institutions and authorities (European Banking Authority (EBA), European Securities and Markets Authority (ESMA), ECB, European Systemic Risk Board (ESRB)) and Single Resolution Board (SRB) as well as by the supervisory authorities in the countries in which the Issuer operates.

The ECB has classified UniCredit S.p.A. as a so-called "global systemically important institution" ("**G-SII**") and the Issuer as a so-called "other systemically important institution" ("**O-SII**"). The Issuer, as subsidiary of UniCredit S.p.A., is subject to the EU-wide stress tests. As these stress tests are run at the highest level of consolidation, the Issuer is subject to the EU-wide stress tests only as a subsidiary of UniCredit S.p.A., but not on an individual level. The Issuer, as a subsidiary of UniCredit S.p.A., has been subject to the EU-wide stress test and will quite likely be subject to similar measures in the future.

In addition to the participation in EU-wide stress tests on a consolidated basis, the Issuer is also required to regularly conduct internal stress tests based on macroeconomic scenarios or on ad-hoc basis. The results of these internal stress tests are provided to the top management of the Issuer and of relevant subsidiaries of the Issuer as well as to the OeNB.

In addition, UniCredit S.p.A. and the Issuer are subject to the Supervisory Review and Evaluation Process ("**SREP**"). Consequently, the Issuer may be required to comply with additional prudential requirements or take remedial actions (such as raising own funds) in case of poor stress test results or deficiencies being identified in the course of stress testing measures or in connection with SREP by the Issuer, UniCredit S.p.A. or one of the financial institutions with which they do business. Any of such developments could have a material adverse impact on the Issuer's business performance and financial situation.

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

The Directive 2014/59/EU (as amended) (*Bank Recovery and Resolution Directive* - "**BRRD**") and the Regulation (EU) 806/2014 (as amended) (*Single Resolution Mechanism Regulation* - "**SRMR**") are the main legal basis for the recovery and resolution of credit institutions (including the Issuer) within 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; and
- 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 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 tools are: (i) the sale of business tool; (ii) the bridge institution tool; (ii) 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.

In addition, 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.

5. Strategy related risks

5.1 Risks related to the Issuer's business strategy

The Issuer's core target market is Austria. Consequently, the Issuer's profitability and risk profile is dependent on the Austrian economy and – in light of globalisation – by the impact of world economy and the world financial markets on this core market. In this context, strategic risk results from management either not recognising early enough or not correctly assessing significant developments or trends in the Issuer's environment. One element of strategic risk could be the neglection or belated adoption of relevant trends. As a consequence, fundamental management decisions could, in retrospect, prove to be disadvantageous in terms of the Issuer's long-term goals. Also, the effects of such decisions might be difficult to reverse or irreversible.

At present, in terms of strategic risk, the Issuer considers the following specific areas relevant:

- Environmental, social and governance ("**ESG**") related developments. Increased regulation and public awareness related to such issues involves, amongst others, considerable reputational risk for the Issuer, if the Issuer cannot demonstrate that it adequately addresses these issues in its strategy.
- Economic environment – If the Issuer does not properly assess in its strategy the economic environment, including, among other things, the stabilising measures in the eurozone or the development of economic growth in Europe, this could have a negative impact on the Issuer's profitability.
- Strategic orientation of the Issuer's business model - There is a risk that the strategic orientation of the Issuer's business model could lead to imbalances in the earnings contributions of the business areas for example due to the persistently low interest rate environment.
- Banking industry specific risks - There is a risk that the intensification of competitive conditions (also attributable to digitalization and technical disruptions) in the financial sector could, for example, lead to losses in market shares of the Issuer.
- The Issuer's rating - There is a risk that a rating downgrade is not foreseen in time which could make funding costs higher for the Issuer or have a negative impact on the business opportunities of the Issuer as a counterparty in the interbank market or with rating-sensitive customers.

5.2 Risks related to the Issuer's status as a subsidiary of UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A. holds 99.996% of the shares in the Issuer. Consequently, and subject to any necessary approvals, UniCredit S.p.A. could take actions that may have a strong impact on the long-term business prospects of the Issuer. Such actions could aim at promoting UniCredit S.p.A. strategy of improving its overall profitability without adequate consideration of the interests of the Issuer and potential adverse effects on the long-term business prospects of the Issuer and/or Bank Austria Group. The Issuer is therefore

exposed to the risk that, as part of efforts by UniCredit S.p.A. to optimise operations, the scope of its business activities could be reduced. This could have an adverse effect on the Issuer's revenues and business prospects. Existing business of the Issuer could be impaired and the Issuer could be required to divest assets or cease operations. This could, in turn, have a material adverse effect on the Issuer's and/or Bank Austria Group's results of operations and financial condition.

Moreover, the potentially substantial costs of the implementation of such optimization efforts cannot be accurately determined in advance. Substantial unexpected costs relating to optimization measures, such as litigation costs, costs related to a possible reduction of the number of employees and costs related to the future IT systems of the Issuer, could also negatively affect the Issuer's and/or Bank Austria Group's results of operations and financial condition.

The Issuer's business is interwoven on many levels with that of the UniCredit Group. This includes mutual refinancing arrangements, competence centres for individual business segments to which the Issuer has access, the holding of positions on each other's corporate bodies, the implementation of group-wide IT systems, common products and standards, as well as measures regarding the capital of the Issuer. Adverse economic developments regarding UniCredit Group, particularly UniCredit S.p.A., could result in a reduction in support for the Issuer with regard to capital and liquidity. Moreover, there is a significant risk that a downgrading of UniCredit S.p.A.'s credit ratings could have a negative effect on the Issuer's credit ratings as well. Furthermore, a deterioration of the economic performance of UniCredit S.p.A., could adversely affect the Issuer's own business. The materialisation of any of such risks relating to UniCredit Group and its overall economic performance could have a material adverse effect on the Issuer's and/or Bank Austria Group's results of operations and financial condition.

Risk Factors relating to the Instruments

The risk factors regarding the Instruments are presented in the following categories depending on their nature with the most material risk factor presented first in each category:

1. Risks resulting from the regulatory classification of the Instruments

1.1 Senior Notes of the Issuer

Noteholders of the Senior 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 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**") items; (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) of the Austrian Recovery and Resolution Act (as amended) (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz* – "**BaSAG**") (so-called "senior non-preferred debt instruments"); and (vi) the rest of bail-inable liabilities, including liabilities pursuant to § 131(4) BaSAG (such as the Senior Notes) in accordance with the hierarchy of claims in normal insolvency proceedings, including the ranking provided for deposits in § 131 BaSAG, to the extent required.

If the bail-in tool is applied to the Issuer, the principal amount of the Senior Notes may be fully or partially written down or converted into instruments of ownership. In the case of Senior Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (as applicable), please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below.

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

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

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

(b) (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, 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 of the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz* – "**BWG**") and within a credit institution association (*Kreditinstitute-Verbund*) pursuant to § 30a BWG, in each case, to the extent required by § 27a BWG;

(d) ordinary unsecured claims (such as claims resulting from the Senior Notes); and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred 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; (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, any claims resulting from the Senior Notes are junior to the claims listed in points (a) to (c). For this reason, any payments on claims resulting from the Senior Notes would only be made, if and to the extent any senior ranking claims have been fully satisfied.

1.3 Covered Bonds of the Issuer

To the extent claims of Noteholders under the Covered Bonds are not covered by the assets of the cover pool they 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 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; (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(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred debt instruments"); and (vi) the rest of bail-inable liabilities, including liabilities pursuant to § 131(4) BaSAG (such as any liabilities under the Covered Bonds which are not covered by the assets of the cover pool) in accordance with the hierarchy of claims in normal insolvency proceedings, including the ranking provided for deposits in § 131 BaSAG, to the extent required.

To the extent claims of Noteholders under the Covered Bonds are not covered by the assets of the cover pool, these claims may be subject to the bail-in tool and thus be fully or partially written down or converted into instruments of ownership. For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to claims under Covered Bonds which are not covered by the assets of the relevant cover pool issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below).

In case of an insolvency of the Issuer, certain deposits and certain other claims have a higher ranking than claims resulting from the Covered Bonds if and to the extent their claims are not covered by the assets of the cover pool.

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

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

(b) (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, 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 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) ordinary unsecured claims (such as any claims resulting from the Covered Bonds which are not covered by the assets of the cover pool); and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred 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, any claims resulting from the Covered Bonds which are not covered by the assets of the cover pool are junior to the claims listed in points (a) to (c). For this reason, any payments on any claims resulting from the Covered Bonds which are not covered by the assets of the cover pool would only be made, if and to the extent any senior ranking claims have been fully satisfied.

If the relevant Final Terms provide for conditions for a maturity extension Covered Bonds may be redeemed after their Maturity Date and in case a maturity extension for a specific series of Covered Bonds is triggered, Noteholders of other series of Covered Bonds whose maturity date would fall within the period of the maturity extension of a specific series of Covered Bonds will not receive their principal amount as expected on the relevant maturity date.

The relevant Final Terms may provide that upon the occurrence of the objective trigger event (as set out in the Terms and Conditions of the Covered Bonds) the maturity of the Covered Bonds will be postponed once by up to 12 months to the Extended Maturity Date. In the event of a maturity extension, repayment of the outstanding aggregate principal amount will be postponed and, notwithstanding the statutory regime on acceleration and liquidation of the cover asset pool, shall become due and payable on the Extended Maturity Date, together with accrued interest, if any, to, but excluding, the Extended Maturity Date.

In such case, interest will continue to accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Covered Bonds during the period from, and including, the (original) Maturity Date to, but excluding, the Extended Maturity Date at the relevant rate of interest set out in the relevant Final Terms and will be payable by the Issuer on each Interest Payment Date from, and excluding, the (original) Maturity Date to, and including, the Extended Maturity Date (each as set out in the relevant Final Terms) in accordance with the relevant Terms and Conditions of the Covered Bonds. However, such extension of maturity will not constitute an event of default and Noteholders will not receive any compensation for such extension (other than that interest will accrue).

The Noteholders shall not be entitled to any further interest payments as from the Extended Maturity Date. Thus, Noteholders must not expect repayment of the outstanding aggregate principal amount on the (original) Maturity Date and are not entitled to terminate the Covered Bonds if the term of the Covered Bonds is extended. Furthermore, Noteholders may receive lower interest payments during such extended period as the relevant applicable rate of interest may be lower than the (respective) rate of interest which applied in the preceding interest periods.

Furthermore, a maturity extension must not change the sequence of the original maturity schedule of the covered bond programme. Consequently, if a maturity extension by up to 12 months for a specific series of Covered Bonds is triggered, the maturity of other series of Covered Bonds within a covered bond programme shall be deemed postponed (regardless of whether they provide for maturity extension structures or not; but for the avoidance of doubt, not comprising any covered bonds issued before 8 July 2022), in each case, for so long as necessary to maintain the sequence of the original maturity schedule. As a result, Noteholders of such other series of Covered Bonds whose maturity date would fall within the period of the maturity extension by up to 12 months of a specific series of Covered Bonds bear the risk that they do not receive their principal amount as expected on the relevant maturity date. Such Noteholders will receive their principal amount on a later date once all payments under the specific series of Covered Bonds for which the maturity extension was triggered have been serviced in full on the Extended Maturity Date determined for such series of Covered Bonds. Such payment deferral for the other series of Covered Bonds does not constitute an event of default of the Issuer for any purpose and does not give the Noteholders of such other series of Covered Bonds any right to accelerate or terminate the Covered Bonds. Noteholders should also be aware that the repayment of another series of Covered Bonds after a maturity extension by up to 12 months of such series of Covered Bonds might result in the available assets of the cover pool being reduced or depleted, thereby causing the necessity of a maturity extension of the Covered Bonds of the respective Holders.

Finally, as a maturity extension will be initiated by a special administrator, and the Extended Maturity Date will be set by such special administrator without the Issuer having any discretion in it, Noteholders should be aware that they have no right to request such maturity extension, and it therefore might occur that no maturity extension will be made and cover pool assets might be liquidated at a time of market disruptions and/or low prices, resulting in the liquidation proceeds being less than if the maturity had been extended by the special administrator.

The cover assets or the liquidity buffer for the Covered Bonds may not at all times be sufficient to cover the Issuer's obligations under the Covered Bonds or replacement assets may not be added in due time to the cover pool.

The Covered Bonds are covered (*gedeckt*) by assets (*Vermögenswerte*) which meet the requirements set out in the Austrian Covered Bond Act, Federal Law Gazette I No. 199/2021 (*Pfandbriefgesetz* – "**PfandBG**").

Payment claims of Noteholders of the Covered Bonds are collateralized by a cover pool of cover assets for Covered Bonds (*Deckungsstock für gedeckte Schuldverschreibungen*). In the event of insolvency, resolution or enforcement proceedings regarding the Issuer or its assets, the relevant cover assets are separated from the Issuer's other assets and may not be used to satisfy claims of creditors of the Issuer other than the Noteholders of Covered Bonds which are covered by these cover assets.

The cover assets of the cover pool relevant for the respective Covered Bonds may not at all times be sufficient to cover the obligations under the respective Covered Bonds or replacement assets may not be added in due time to the cover pool. Furthermore, loan receivables may only be entered in the cover register as cover assets with the consent of the borrower. Without the legally required consent, an entry is not deemed to have been made, and in such case loan receivables entered in the cover register would cease to be cover assets and thus other cover assets or replacement assets which an Issuer might not necessarily have available at all times would need to be added to the cover pool.

There is also the risk that the liquidity buffer within the meaning of § 21 PfandBG is insufficient to cover the net liquidity outflow of the covered bond programme for the Covered Bonds. Also, even if such liquidity buffer can be built up, it may not at all times be sufficient to cover the net liquidity outflow of the covered bond programme.

1.4 Eligible Notes of the Issuer

Noteholders of the Eligible 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 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; (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 "senior non-preferred debt instruments", such as the Senior Non-Preferred Notes); and (vi) the rest of bail-inable liabilities, including liabilities pursuant to § 131(4) BaSAG (such as the Senior Preferred Notes) in accordance with the hierarchy of claims in normal insolvency 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 and eligible liabilities or bail-in tool is applied to the Issuer, the principal amount of the Eligible 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 the case of Eligible Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (as applicable), please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below.

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 Eligible Notes.

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

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

(b) (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, 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 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) ordinary unsecured claims (such as claims resulting from the Senior Preferred Notes); and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred debt instruments", such as the Senior Non-Preferred Notes), 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, any claims resulting from the Senior Preferred Notes are junior to the claims listed in points (a) to (c) and any claims resulting from the Senior Non-Preferred Notes are junior to the claims listed in points (a) to (d). For this reason, any payments on claims resulting from the Eligible Notes would only be made, if and to the extent any senior ranking claims have been fully satisfied.

Noteholders of the Senior Non-Preferred Notes are exposed to the risk that the Issuer may issue further (senior) debt instruments or incur further (senior) liabilities.

There are no restrictions (contractual or otherwise) on the amount of ordinary unsecured or unsubordinated debt or other liabilities that the Issuer may (or may have to) issue, borrow and/or incur, ranking senior to the Senior Non-Preferred Notes.

Any issue of such instruments and/or any incurring such liabilities may reduce the amount recoverable by Noteholders of the Senior Non-Preferred Notes upon the Issuer's insolvency. For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Senior Non-Preferred Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below).

The Eligible Notes may be redeemed at the option of the Noteholders (if at all) only subject to the prior permission of the Resolution Authority.

If such right is foreseen in the Terms and Conditions, Noteholders of the Eligible Notes will have the right to call for the early redemption of their Eligible Notes, provided however, only subject to certain conditions, in particular the prior permission of the Resolution Authority.

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

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

If the Terms and Conditions provide for such right, the Issuer may at its sole discretion, early redeem the Eligible Notes before their stated maturity, at any time for reasons of taxation.

In any case, the Issuer may at its sole discretion, early redeem the Eligible Notes before their stated maturity, at any time for regulatory reasons.

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

The Issuer may early redeem or repurchase the Eligible Notes, subject to the prior permission of the Resolution Authority.

The Issuer may, at its sole discretion, early redeem the Eligible Notes at any time either for reasons of taxation or regulatory reasons (in each case, if the Terms and Conditions provide for such right). In addition, if the Terms and Conditions provide for such right, the Issuer may at its sole discretion redeem the Eligible Notes before their stated maturity on a specified call redemption date.

Any early redemption and any repurchase of the Eligible 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 Eligible 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 Eligible 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 Eligible 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 Eligible 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 Eligible Notes and that the Noteholders will stay invested in the Eligible Notes until their maturity date.

The Eligible Notes do not give the Noteholders the right to terminate the Eligible Notes or otherwise accelerate the redemption of the Eligible Notes, contain no negative pledge provision, and also may not be subject to set-off or any guarantee.

The Terms and Conditions of the Eligible Notes do not provide for any events of default and the Noteholders of the Eligible Notes do not have the right to terminate the Eligible Notes or otherwise accelerate the redemption of their Eligible Notes. In addition, the conditions of such Notes will not contain negative pledge provisions.

For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Eligible Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below).

Furthermore, the Eligible 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 Eligible Notes.

1.5 Subordinated Notes of the Issuer

Noteholders 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 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; and (v) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred debt instruments"); and (vi) the rest of bail-inable liabilities, including liabilities pursuant to § 131(4) BaSAG, in accordance with the hierarchy of claims in normal insolvency 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 the case of Subordinated Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (as applicable), please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below.

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 deposits and senior unsecured claims:

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

(b) (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, 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 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) ordinary unsecured claims; and

(e) unsecured claims resulting from debt instruments which meet the conditions pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG (so-called "senior non-preferred 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; (iii) the relevant contractual documentation and, where applicable, the prospectus related to the issuance explicitly refer to the lower ranking under § 131(3) BaSAG.

Furthermore, pursuant to § 90(3) BaSAG which implements Article 48(7) of Directive 2014/59/EU, as amended, in Austria, 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 normal insolvency 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, any 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.

Noteholders 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 Noteholders of the Subordinated Notes upon the Issuer's insolvency.

For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Subordinated Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below).

Subordinated Notes do not give the Noteholders 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 give the Noteholder the right to terminate the Subordinated Notes or otherwise accelerate the redemption of their Subordinated Notes.

For the avoidance of doubt, the aforesaid applies also to Subordinated Notes issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (please also see the risk factor "*Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria*" below).

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 Noteholders.

Noteholders of the Subordinated Notes will have no rights to call for the early redemption of their Subordinated Notes.

Therefore, Noteholders 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 Subordinated Notes are subject to the prior permission of the Competent Authority

The Issuer may, at its sole discretion, redeem early the Subordinated Notes at any time either for tax or regulatory reasons at the Early Redemption Amount plus interest accrued until the date fixed for redemption. In addition, if the Terms and Conditions provide for such right, the Issuer may at its sole discretion redeem the Subordinated Notes before their stated maturity, but not before five years after the date of their issuance, on a specified Call Redemption Date at the applicable Call Redemption Amount plus accrued interest.

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 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 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 or repurchase 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. Therefore, there is the risk that the Issuer will not exercise any early redemption right in relation to the Subordinated Notes and that the Noteholders will stay invested in the Subordinated Notes until their maturity date.

Notwithstanding if the Issuer exercises an early redemption right in relation to Subordinated Notes with the prior permission of the Competent Authority, Noteholders of Subordinated Notes are exposed to the risk that due to such early redemption their investments may have a different than expected yield and maturity.

Noteholders of the Subordinated Notes should therefore be aware that they may be required to bear the financial risks of an investment in the Subordinated Notes until their final maturity.

Specific risks in relation to the secondary market of Subordinated Notes

Market making for the Issuer's own Subordinated Notes requires the prior permission of the Competent Authority and is subject to certain conditions and thresholds.

Subordinated Notes may be only repurchased subject to regulatory conditions, such as in particular the prior permission of the Competent Authority. These restrictions impair the Issuer's market making capacities. Where the Competent Authority does not grant the prior permission for market making, such restrictions

may have a negative impact on the liquidity of the Subordinated Notes and may lead to inadequate or delayed market prices for the Subordinated Notes.

2. Risks arising from the Terms and Conditions of the Instruments

2.1 Fixed Rate Instruments

A Noteholder with a fixed rate of interest (the "**Fixed Rate Instruments**") is exposed to the risk that the price of such Instrument falls as a result of changes in the market interest rate. While the nominal interest rate of a Fixed Rate Instrument as specified in the applicable Final Terms is fixed during the life of such Instrument, the current interest rate on capital markets ("market interest rate") typically changes on a daily basis. As the market interest rate changes, the price of a Fixed Rate Instrument also changes, but in the opposite direction. If the market interest rate increases, the price of a Fixed Rate Instrument typically falls, until the yield of such Instrument is approximately equal to the market interest rate. If the market interest rate falls, the price of a Fixed Rate Instrument typically increases, until the yield of such Instrument is approximately equal to the market interest rate. If the Noteholder of a Fixed Rate Instrument holds such Instrument until maturity, changes in the market interest rate are without relevance to such Noteholder as the Instrument will be redeemed at a specified redemption amount, usually the principal amount of such Instrument.

2.2 Risks associated with the reform of Euribor, and other interest rate benchmarks

A Noteholder of a Instruments with a floating rate of interest (the "**Floating Rate Instruments**") is exposed to the risk of fluctuating constant maturity rates ("**CMS**") rates (in case of Floating Rate Instruments linked to a CMS rate) or fluctuating reference rate levels (in case of Floating Rate Instruments linked to reference rates such as the Euro Interbank Offered Rate ("**Euribor**") or other reference rates) and uncertain interest income. Fluctuating CMS rate levels or reference rate levels make it impossible to determine the yield of Floating Rate Instruments in advance.

The Euribor and other interest rate indices which are deemed to be "benchmarks" (each a "**Benchmark**" and together, the "**Benchmarks**") have become the subject of recent national, international and other regulatory guidance and proposals for reform. Some of these reforms are already effective whilst others are still to be implemented. These reforms may cause such Benchmarks to perform differently than in the past, or to disappear entirely, or have other consequences which may have a material adverse effect on any Instruments linked to such a Benchmark.

International proposals for reform of Benchmarks include the Benchmarks Regulation. In addition, there are numerous other proposals, initiatives and investigations which may impact Benchmarks. The Benchmarks Regulation applies to 'contributors', 'administrators' and 'users' of Benchmarks in the EU, and (i) requires, among other things, Benchmark administrators to be authorised (or, if non-EU-based, to have satisfied certain 'equivalence' conditions in its local jurisdiction, to be 'recognised' by the authorities of a Member State pending an equivalence decision or to be 'endorsed' for such purpose by an EU competent authority) and to comply with requirements in relation to the administration of Benchmarks and (ii) ban the use of Benchmarks of unauthorised administrators. The scope of the Benchmarks Regulation is wide and, in addition to so-called 'critical Benchmark' indices such as Euribor, will apply to many other interest rate indices. Given that the Benchmarks Regulation does not apply to central banks and that the Sterling Overnight Index Average ("**SONIA®**"), the Secured Overnight Financing Rate ("**SOFR®**") and the euro short-term rate ("**€STR®**") are administered by the Bank of England, the Federal Reserve Bank of New York and the European Central Bank ("**ECB**"), respectively, SONIA®, SOFR® and €STR® do not fall within the scope of the Benchmarks Regulation as at the date of this Base Prospectus. In case the administrator of any of these reference rates changes in the future, such reference rate might fall within the scope of the Benchmarks Regulation.

The Benchmarks Regulation could have a material impact on Instruments linked to a Benchmark rate, including in any of the following circumstances:

- a rate which is a Benchmark could not be used as such if its administrator does not obtain authorisation, its authorisation is withdrawn or suspended, or is based in a non-EU jurisdiction which (subject to applicable transitional provisions) does not satisfy the 'equivalence' conditions, is not 'recognised' pending such a decision and is not 'endorsed' for such purpose. In such event,

depending on the particular Benchmark and the applicable terms of the Instruments, the Instruments could be delisted, adjusted, redeemed prior to maturity or otherwise impacted; and

- the methodology or other terms of the Benchmark' 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 lead to adjustments to the terms of the Instruments, including Issuer determination of the rate or level in its discretion.

Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmarks Regulation or other initiatives, could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with any such regulations or requirements. Such factors may have the effect of discouraging market participants from continuing to administer or participate in certain Benchmarks, trigger changes in the rules or methodologies used in certain Benchmarks or lead to the disappearance of certain Benchmarks. In this context, it should be noted that also the Euribor is subject to constant review and revision. It is currently not foreseeable wheter the Euribor will be discontinued from 2025. Although it is uncertain whether or to what extent any of the abovementioned changes and/or any further changes in the administration or method of determining a Benchmark could affect the level of the published rate, including to cause it to be lower and/or more volatile than it would otherwise be, and/or could have an effect on the value of any Instruments whose interest or principal return is linked to the relevant Benchmark, investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Instruments. Benchmarks could also be discontinued entirely. If a Benchmark were to be discontinued or otherwise unavailable, the rate of interest for floating rate Instruments which are linked to such Benchmark will be determined for the relevant period by the fallback provisions applicable to such Instruments, which in the end could result in the same rate being applied until maturity of the floating rate Instruments, effectively turning the floating rate of interest into a fixed rate of interest (or resulting in a redemption right of the Issuer). Any of the foregoing could have a material adverse effect on the value or liquidity of, and the amounts payable on floating rate Instruments whose rate of interest is linked to a discontinued Benchmark.

Under the terms of the Benchmarks Regulation, the European Commission has also been granted powers to designate a replacement for certain critical benchmarks contained in contracts governed by the laws of an EU Member State, where that contract does not already contain a suitable fallback. It is currently unclear whether the fallback provisions of the Instruments would be considered suitable, and there is therefore a risk that if the consent to solicitation is not successful the Instruments would be required to transition to a replacement benchmark rate selected by the European Commission. There is no certainty at this stage what any such replacement benchmark would be.

2.3 Risks associated with new reference rates such as SONIA®, SOFR® and €STR®

Interest rates of Floating Rate Instruments may be linked to SONIA®, SOFR® and €STR®. SONIA® is based on actual transactions and reflects the average of the interest rates that banks pay to borrow sterling overnight from other financial institutions. Investors should be aware that the market continues to develop in relation to the SONIA® as a reference rate in the capital markets and its adoption as an alternative to Sterling LIBOR. The market or a significant part thereof may adopt an application of SONIA® that differs significantly from that set out in the Terms and Conditions. It may be difficult for investors in Instruments which reference a SONIA® rate to reliably estimate the amount of interest which will be payable on such Instruments. Further, if the Instruments become due and payable, the rate of interest payable shall be determined on the date the Instruments became due and payable. Investors should consider these matters when making their investment decision with respect to any such Instruments.

On 22 June 2017, the Alternative Reference Rates Committee ("**ARRC**") convened by the Board of Governors of the Federal Reserve System and the Federal Reserve Bank of New York identified the SOFR® as the rate that represented best practice for use in certain new U.S. dollar derivatives and other financial contracts. The Federal Reserve Bank of New York notes that use of the SOFR® is subject to important limitations and disclaimers. SOFR® is published based on data received from other sources. There can be no guarantee that the SOFR® will not be discontinued or fundamentally altered in a manner that is materially adverse to the interests of investors in the respective Instruments. If the manner in which the SOFR® is calculated is changed, that change may result in a reduction of the amount of interest payable on the Instruments and the trading prices of the Instruments. SOFR® has been published by the Federal Reserve

Bank of New York since April 2018. Investors should not rely on any historical changes or trends in the SOFR® as an indicator of future changes in the SOFR®. Also, since the SOFR® is a relatively new interest rate index, the Instruments might not yet have an established trading market when issued. Trading prices of the Instruments may be lower than those of later-issued interest rate indexed debt securities as a result. Similarly, if the SOFR® does not prove to be widely used in securities like the Instruments, the trading price of the Instruments may be lower than those of debt securities linked to interest rate indices that are more widely used. Investors in the Instruments may not be able to sell the Instruments at all or may not be able to sell the Instruments at prices that will provide them with a yield comparable to similar investments that have a developed secondary market, and may consequently suffer from increased pricing volatility and market risk. Investors should consider these matters when making their investment decision with respect to any such Instruments.

In light of these developments and similar to the approaches in the United States and the United Kingdom, the Governing Council of the European Central Bank ("**ECB**") has decided to develop a euro short-term rate ("**€STR®**") based on data already available to the eurosystem. €STR® reflects the wholesale euro unsecured overnight borrowing costs of euro area banks, complements existing benchmark rates provided by the private sector and is published on each TARGET Day (whereby "**TARGET Day**" means any day on which TARGET2 is open for settlements of payment in euro or, as from the day the successor real-time gross settlement system operated by the Eurosystem (the "**T2**") will be operational, any day on which T2 will be open for settlements of payment in euro) since 2 October 2019. Given that it cannot be excluded that further changes will be implemented and, in particular, that there is no historical data or trends that investors could rely on and that the transition from (previously) existing reference rates to €STR® could result in further uncertainties and limitations, investors in the Instruments should consider all these factors when making their investment decision with respect to any such Instruments.

2.4 Instruments with a Cap

Floating Rate Instruments may be equipped with a cap with respect to the interest payment. In that case, the amount of interest will never rise above and beyond the predetermined cap, so that the Noteholder will not be able to benefit from any actual favourable development beyond the cap. The yield of these Instruments could therefore be lower than that of similarly structured Instruments without a cap. The market value of such Instruments may decrease or fluctuate over their term to a higher extent than comparable interest structured Instruments without a cap.

2.5 Risk of early redemption

Instruments that contain a call option of the Issuer (the "**Call-Option**") may be redeemed by the Issuer on certain call dates (the "**Call Dates**"), by giving notice to the Noteholders (subject to restrictions in applicable laws and regulations). In addition, Notes may contain a call option of the Issuer due to the outstanding aggregate principal amount of the Notes being reduced under a certain treshold.

Senior Notes and Eligible Notes may contain the right of the Issuer to redeem such Notes, if, as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations prevailing in Austria or pursuant to any agreement between the Issuer and the United States of America or any authority thereof or as a result of any change in the application or official interpretation of such laws or regulations, which change becomes effective on or after the issue date of such Notes, withholding taxes are or will be capable of being levied on payments of principal or interest on such Notes or will be borne by the Issuer.

If the Issuer redeems any such Notes prior to maturity or if such Instruments are subject to an early redemption due to a tax or regulatory event, a Noteholder is exposed to the risk that due to early redemption his investment may have a lower than expected yield. The Issuer might exercise its optional call right if the yield on comparable Instruments in the capital market falls which means that the investor may only be able to reinvest the redemption proceeds in Instruments with a lower yield.

For further specific risk aspects in connection with an early redemption of Eligible Notes and Subordinated Notes see also the risk factors: "*1.3 Eligible Notes of the Issuer - The Eligible Notes may be redeemed at any time for reasons of taxation or regulatory reasons", "1.3 Eligible Notes of the Issuer - The rights of the Issuer to may early redeem or repurchase the Eligible Notes, are subject to the prior permission of the Resolution Authority", "1.4 Subordinated Notes of the Issuer - The Subordinated Notes may be redeemed at any time for reasons of taxation or regulatory reasons", "1.4 Subordinated Notes of the Issuer - The rights of the Issuer to may early redeem or repurchase the Subordinated Notes, are subject to the prior permission of the Resolution Authority*" in the section Risk Factors.

2.6 Amendments to terms and conditions pursuant to the German Bond Act

Noteholders are subject to the risk of losing rights *vis-à-vis* the Issuer against their will in the event the other Noteholders agree pursuant to the Final Terms with the Issuer to make certain amendments to the terms and conditions by majority vote according to the German Bond Act (*Schuldverschreibungsgesetz*) and the particular Noteholder is supporting a dissenting view on a matter. In the case of an appointment of a common representative for all Noteholders, a particular Noteholder may lose, in whole or in part, the possibility to enforce his rights against the Issuer regardless of other Noteholders.

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

Pursuant to the Austrian Notes Trustee Act (*Kuratorengesetz*) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (*Kuratorenergänzungsgesetz*), a trustee (Kurator) could be appointed by an Austrian court upon the request of any interested party (e.g. the Issuer or a Noteholder) or upon the initiative of a competent court, for the purposes of representing the common interests of the Noteholders 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 Noteholders and will be entitled to make statements on their behalf which shall be binding on all Noteholders. Noteholders 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 Noteholders, this may conflict with or otherwise adversely affect the interests of individual or all Noteholders.

The role of an appointed trustee may also conflict with provisions of the Terms and Conditions of the Instruments related to majority resolutions of the Noteholders pursuant to the Terms and Conditions of the Instruments. 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.

2.8 Zero Coupon Instruments

Zero coupon instruments do not pay current interest (the "**Zero Coupon Instruments**") but are issued at a discount from their nominal value (discounted Zero Coupon Instruments) or at their nominal value (compounded Zero Coupon Instruments). Instead of periodical interest payments, the difference between the redemption price and the issue price constitutes interest income until maturity and reflects the market interest rate. A Noteholder of a Zero Coupon Instruments is exposed to the risk that the price of such Instruments falls as a result of changes in the market interest rate. Prices of Zero Coupon Instruments are more volatile than prices of Fixed Rate Instruments and are likely to respond to a greater degree to market interest rate changes than interest bearing Notes with a similar maturity.

2.9 Change of law

The Terms and Conditions of the Instruments (except for the status provisions of the Instruments as well as the Terms and Conditions of the Covered Bonds which are governed by Austrian law) are based on German law in effect as at the date of this Base Prospectus. No assurance can be given as to the impact of any possible judicial or administrative decision or changes to German and/or Austrian law after the date of this Base Prospectus.

3. Risks related to the nature of the Instruments

3.1 Risks relating to market value of the Instruments

The market value (or the market price) of the Instruments will be affected by a number of factors such as prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, general economic conditions or, as the case may be, the remaining term of the Notes. If the Instruments are traded after their initial issuance, these factors may lead to a market value of the Instruments being substantially below their Issue Price. The market value, at which a Noteholder will be able to sell the Instruments, may be substantially below the Issue Price. The Issuer does not guarantee that the spread between purchase and selling prices lies within a certain range or remains constant. If the Noteholder sells the Instruments at a time where the market value of the Instruments is below the Issue Price he will suffer a loss.

3.2 Interest rate risk

The interest rate risk is one of the central risks of interest-bearing Instruments. The interest rate level on the money and capital markets may fluctuate on a daily basis and cause the value of the Instruments to change on a daily basis. The interest rate risk is a result of the uncertainty with respect to future changes of the market interest rate level. Noteholders of floating rate Instruments may receive a lower interest amount than they have initially expected. Noteholders of fixed rate Instruments are exposed to an interest rate risk that could result in a diminution in value of the Instruments if the market interest rate level increases. In general, the effects of this risk increase as the market interest rates increase.

3.3 Currency risk with respect to the Instruments

The Instruments may be denominated in a currency other than the currency of the jurisdiction where the investor is domiciled or where the investor seeks to receive funds. Exchange rates between currencies (the "**Currency Exchange Rates**") are determined by factors of supply and demand in the international currency markets, which are affected by macro-economic factors, speculations and intervention by the central banks and governments (including the imposition of currency controls and restrictions). Fluctuations in Currency Exchange Rates may have a negative impact on the value of the Instruments and may result in a loss.

3.4 Green Instruments, Social Instruments, Sustainability Instruments: Use of Net Proceeds may not meet investors' sustainable investment criteria

The Final Terms relating to any specific Tranche of Instruments may provide that it will be the Issuer's intention to apply an amount equivalent to the net proceeds from an offer of those Instruments specifically for projects and activities that promote social and environmental purposes (the "**Eligible Green Projects**" and/or the "**Eligible Social Projects**", as applicable). UniCredit Group, including the Issuer, has established a "**Sustainability Bond Framework**" which further specifies the eligibility criteria for such Eligible Green Projects and Eligible Social Projects based on the recommendations included in the voluntary process guidelines for issuing green, social and sustainability bonds published by the International Capital Market Association ("**ICMA**") (the ICMA Green Bond Principles, the ICMA Social Bond Principles, the ICMA Sustainability Bond Guidelines and together, the "**ICMA Sustainable Bond Principles**"). The Sustainability Bond Framework can be accessed on the website of UniCredit Group (https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/esg-investors/sustainability-bonds.html). *For the avoidance of doubt*, neither the Sustainability Bond Framework nor the content of the website or any Second Party Opinion (as defined below) are incorporated by reference into or form part of this Base Prospectus.
Prospective investors should refer to the information set out in the relevant Final Terms and in the Sustainability Bond Framework regarding such use of proceeds and must determine for themselves the relevance of such information for the purpose of any investment in such Instruments together with any other investigation such investor deems necessary. In this context, prospective investors should also take into account the information set out below under the heading "*No impact on regulatory classification of the Instruments and capacity to absorb losses*".

Compliance with further voluntary or regulatory initiatives

Due to the envisaged use of the proceeds from the issuance of such Tranches of Instruments, the Issuer may refer to such Instruments as "green Instruments" (the "**Green Instruments**"), "social Instruments" (the "**Social Instruments**") or "sustainability Instruments" (the "**Sustainability Instruments**"). The definition (legal, regulatory or otherwise) of, and market consensus as to what constitutes or may be classified as, a "green", "social", "sustainable", "sustainability" or an equivalently-labelled project is currently under development. In addition, it is an area which has been, and continues to be, the subject of

many and wide-ranging voluntary and regulatory initiatives to develop rules, guidelines, standards, taxonomies and objectives.

For example, at the EU level, on 18 December 2019, the Council and the European Parliament reached a political agreement on a regulation to establish a framework to facilitate sustainable development (the "**Taxonomy Regulation**"). On 9 March 2020, the Technical Expert Group on Sustainable Finance published its final report on the EU taxonomy containing recommendations relating to the overarching design of the EU Taxonomy, as well as extensive implementation guidance on how companies and financial institutions can use and disclose against the taxonomy, including in relation to a future European standard for green bonds proposed by the Technical Expert Group on Sustainable Finance in 2019 (the "**EU Green Bond Standard**"). On 15 April 2020, the Council adopted by written procedure its position at first reading with respect to the Taxonomy Regulation. On 18 June 2020, Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088 entered into force and applies in part since 1 January 2022 and in whole since of 1 January 2023. On 6 July 2021, the European Commission has proposed a regulation on a voluntary European Green Bond Standard. A provisional agreement by the Council and the European Parliament has been reached on the European Green Bond Standard on 1 March 2023. The standard will use the definitions of green economic activities in the EU Taxonomy to define what is considered a green investment. The Notes issued as green bonds under this Programme may not at any time be eligible for the Issuer to be entitled to use the designation of "European green bond" or "EuGB" nor is the Issuer under any obligation to take steps to have any such green bonds become eligible for such designation.

Moreover, in light of the continuing development of legal, regulatory and market conventions in the green, sustainability and positive social impact (ie any significant or positive change that solves or at least addresses social injustice and challenges) markets, there is a risk that the Sustainability Bond Framework may (or may not) be modified in the future to adapt any update that may be made to the ICMA Sustainable Bond Principles, the Taxonomy Regulation and/or the EU Green Bond Standard. Such changes may have a negative impact on the market price and the liquidity of the Instruments issued prior to the amendment.

Application of net proceeds of such Instruments for a portfolio of Eligible Green Projects will not result in any security, pledge, lien or other form of encumbrance of such assets for the benefit of the Noteholder of any such Instrument, nor will the performance of such projects or assets give rise to any specific claims under the Instruments or attribution of losses in respect of the Instruments.

Accordingly, no assurance can be given by the Issuer or the Dealers, any green or ESG structuring advisor/agent or any sustainability advisor or second party opinion provider or any other person (including UniCredit Group) that the use of such proceeds for any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable will satisfy, whether in whole or in part, any existing or future legislative or regulatory requirements, or any present or future investor expectations or requirements with respect to investment criteria or guidelines with which any investor or its investments are required to comply under its own by-laws or other governing rules or investment portfolio mandates.

In the event that any Tranche of Instruments is listed or admitted to trading on any dedicated "ESG", "green", "environmental", "sustainable", "sustainability", "social" or other equivalently-labelled segment of any stock exchange or securities market (whether or not regulated), no representation or assurance is given by the Issuer, the Dealers, any green or ESG structuring advisor/agent or any other person (including UniCredit Group) that such listing or admission satisfies, whether in whole or in part, any present or future investor expectations or requirements with respect to investment criteria or guidelines with which any investor or its investments are required to comply under its own by-laws or other governing rules or investment portfolio mandates. Furthermore, it should be noted that the criteria for any such listings or admission to trading may vary from one stock exchange or securities market to another. Nor is any representation or assurance given or made by the Issuer, the Dealers, any green or ESG structuring advisor/agent or any other person (including UniCredit Group) that any such listing or admission to trading will be obtained in respect of any Tranche of Instruments or, if obtained, that any such listing or admission to trading will be maintained during the life of that Tranche of Instruments.

Failure to comply with the intended use of proceeds

While it is the intention of the Issuer to apply an amount equivalent to the proceeds of any Instruments so specified for Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, in, or substantially in, the manner described in the relevant Final Terms and the Sustainability Bond Framework, there can be no assurance by the Issuer, the Dealers, any green or ESG structuring advisor/agent or any other person (including UniCredit Group) that the relevant project(s) or use(s) the subject of, or related to, any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, will be capable of being implemented in or substantially in such manner and/or accordance with any timing schedule and that accordingly such proceeds will be totally or partially disbursed for such Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable. Nor can there be any assurance by the Issuer, the Dealers, any green or ESG structuring advisor/agent or any other person (including UniCredit Group) that such Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, will be completed within any specified period or at all or with the results or outcome (whether or not related to the environment) as originally expected or anticipated by the Issuer. As further specified below, any such event or any failure by the Issuer to do so will not give the Noteholder the right to early terminate the Instruments.

Any failure to apply an amount equivalent to the net proceeds of any issue of Instruments for any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, as aforesaid and/or withdrawal of any such opinion or certification or any such opinion or certification attesting that the Issuer is not complying in whole or in part with any matters for which such opinion or certification is opining or certifying on (as further specified below) and/or any such Instruments no longer being listed or admitted to trading on any stock exchange or securities market as aforesaid may have a material adverse effect on the value of such Instruments and also potentially the value of any other Instruments which are intended to finance Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable and/or result in adverse consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in securities to be used for a particular purpose.

Further, this – as well as a scenario where the maturity of an Eligible Green Project or Eligible Social Project (as applicable) does not match the minimum duration of any Green Instrument, Social Instrument or Sustainability Instrument – will not constitute an event of default under the respective Instruments or entitle the Noteholders to any other claim or right such as to an early termination right. The failure to apply an amount equivalent to the net proceeds of any issue of such Instruments for any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, does not lead to an obligation of the Issuer to redeem the relevant Instruments early nor will be taken into account by the Issuer when determining whether any optional early redemption rights shall be exercised.

No impact on regulatory classification of the Instruments and capacity to absorb losses

As set out in the section "*Risks related to the regulatory classification of the Instruments*" above, Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments being issued as subordinated (Tier 2) notes (i.e. with the aim of being recognised as tier 2 capital pursuant to the CRR), as senior non-preferred eligible notes or as senior eligible notes intended to be eligible for the purposes of MREL are fully subject to the application of the eligibility criteria set out in the CRR and the requirements for own funds and eligible liabilities instruments of the BRRD. Further, such Instruments are issued with a view to absorb losses and may therefore be subject to the exercise of mandatory write-down or conversion powers and/or the application of resolution measures such as the bail-in tool. The fact that such Instruments are designated as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments does not (i) limit any regulatory restrictions with respect to the relevant Instruments, (ii) affect the regulatory classification of the relevant Instruments, (iii) provide the relevant Noteholders with any priority compared to other liabilities of the Issuer, (iv) have any impact on the status as set out in the relevant Terms and Conditions of the Instruments, nor are the risks related to their level of subordination affected.

Payments of principal and interest on Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments (as applicable) will not depend on the performance of the relevant Eligible Green Project and/or Eligible Social Project, as applicable, nor have any preferred right against the relevant assets.

3.5 Sustainability evaluations

No assurance or representation can be given by the Issuer or the Dealers or any other person (including UniCredit Group) as to the suitability or reliability for any purpose whatsoever of any opinion or certification of any third party (whether or not solicited by the Issuer) which may be made available in connection with the issue of any Instruments and in particular with any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, to fulfil any environmental, social, sustainability and/or other criteria (such opinion or certification also referred to as a "**Second-Party Opinion**"). Any such Second Party Opinion may not address risks that may affect the value of any Instruments issued in accordance with the Sustainability Bond Framework or any Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, against which the Issuer may assign the proceeds of any Instruments.

Such Second Party Opinion provides an opinion on certain environmental and related considerations and is not intended to address any credit, market or other aspects of an investment in any Instruments, including without limitation market price, marketability, investor preference or suitability of any security. Such Second Party Opinion is a statement of opinion, not a statement of fact. Any such Second Party Opinion is not, nor should be deemed to be, a recommendation by the Issuer, the Dealers or any other person (including UniCredit Group) to buy, sell or hold any Instruments. Any such Second Party Opinion is only current as of the date that opinion was initially issued and may be updated, suspended or withdrawn by the relevant provider(s) at any time. Prospective investors must determine for themselves the relevance of any such Second Party Opinion and/or the information contained therein and/or the provider of such Second Party Opinion for the purpose of any investment in any Instruments.

Currently, the providers of such opinions and certifications are not subject to any specific regulatory or other regime or oversight. There can be no assurance that Noteholders will have any recourse against the provider(s) of any Second Party Opinion.

3.6 Inflation risk

The inflation risk is the risk of future money depreciation. The real yield from an investment is reduced by inflation. The higher the rate of inflation, the lower the real yield on an Instrument. If the inflation rate is equal to or higher than the nominal yield, the real yield is zero or even negative.

4. Risks related to the offer to the public and the admission of the Instruments to trading on a regulated market

4.1 Risk that no active trading market for the Instruments exists

The Instruments will be newly issued securities, which may not be widely distributed and for which no active trading market may exist and may develop.

Although applications could be made for the Instruments to be admitted to the regulated market of any stock exchange or to any market within the European Economic Area, there is no assurance that such applications will be accepted, that a particular Tranche of Instruments will be admitted or that an active trading market will develop. Accordingly, there is no assurance regarding the development or liquidity of a trading market for a particular Tranche of Instruments. Neither the Issuer nor a Dealer can assure that a Noteholder will be able to sell their Instruments prior to their maturity. If the Instruments are not traded on any securities exchange, pricing information for the Instruments may be more difficult to obtain which may have a negative effect on the liquidity and the market prices of the Instruments.

The Issuer may, but is not obliged to, purchase Instruments at any time and at any price in the open market, by tender or private agreement. Any Instruments purchased in this way by the Issuer may be held, resold or cancelled. If the Issuer acts as the only market maker or if there is no market maker, the secondary market may become even more limited. The more limited the secondary market is, the more difficult it may be for Noteholders to realise the value of the Instruments prior to the maturity date of the Instruments. Therefore, a certain risk does exist that Noteholders have to hold the Instruments until the maturity date of the Instruments or the Instruments are redeemed early (if a right to redeem the Instruments early is applicable).

4.2 Risks relating to the offering volume

The offering volume described in the Final Terms is equal to the maximum volume of the Instruments offered, which might be increased at any time. This amount does not allow any conclusions on the volume of the Instruments actually issued, and thus on the liquidity of a potential secondary market associated with the same risks as stated above.

4.3 Legality of purchase

Neither the Issuer nor any Dealer or any of their affiliates has assumed or assumes responsibility towards any potential investor for the legality of the acquisition of the Instruments, whether under the laws of the jurisdiction of its incorporation or the jurisdiction in which it operates (if different), or for compliance by that potential investor with any law, regulation or regulatory policy applicable to it.

5. Other risks related to the Instruments

5.1 Ratings

Instruments issued under the Programme may be rated or unrated. Where a Tranche of Instruments is rated, such rating will not necessarily be the same as the rating assigned to Instruments to be issued under the Programme. A security 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 rating agency. In addition, the Issuer may decide to no longer use the services of a particular rating agency or use the services of another rating agency. Any ratings assigned to Instruments as at the date hereof are not indicative of future performance of the relevant Issuer's business or its future creditworthiness.

Furthermore, in view of Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council on Credit Rating Agencies (as amended from time to time), rating processes may differ from former ratings and rating processes as a result of which the rating of the Instruments may differ or may not be available at all.

5.2 Claims under the Instruments are not covered by the statutory deposit protection

Claims of the Noteholders under the Instruments are not covered by the statutory deposit protection (*Einlagensicherung*). Therefore, in the insolvency of the Issuer, Noteholders of Instruments would be subject to the risk of a total loss of their investment in the Instruments (in particular if and to the extent the Instruments are not secured by any collateral).

5.3 Transaction costs

When Instruments are purchased or sold, several types of incidental costs (including transaction fees and commissions) are incurred beside the purchase or sales price of the Instruments. These incidental costs may significantly reduce or even eliminate any profit from holding the Instruments. Generally, credit institutions charge commissions, which are either fixed minimum commissions or pro-rata commissions, depending on the order value. To the extent that additional – domestic or foreign – parties are involved in the execution of an order, for example domestic dealers or brokers in foreign markets, Noteholders may also be charged for the brokerage fees, commissions and other fees and expenses of such parties (third-party costs).

In addition to such costs directly related to the purchase of Noteholders (direct costs), potential investors must also take into account any follow-up costs (such as custody fees). Potential investors should inform themselves about any additional costs incurred in connection with the purchase, custody or sale of the Instruments before investing in the Instruments.

5.4 Risks relating to hedging transactions

Noteholders may not be able to make transactions to preclude or limit risks at all times during the term of the Instruments. Their ability to do so will depend on, *inter alia*, market conditions. In some cases investors may make such transactions only at a market price that is disadvantageous to them, so that a significant loss will occur.

5.5 Transactions to reduce risks

Any person intending to use the Instruments as a hedging instrument should recognise the correlation risk. The correlation risk in this case is the risk that the estimated and the actual correlation of the Instruments may differ. This means that the hedging position estimated to move in the opposite direction as a security may prove to be correlated with the security, and that this may lead to failure of the envisaged hedging transaction. The Instruments may not be a perfect hedge to an underlying or portfolio of which the underlying forms a part.

5.6 Risks relating to the expansion of the spread between bid and offer prices

In special market situations, the Issuer may be unable to conclude hedging transactions, or when such transactions are very difficult to conclude, the spread between the bid and offer prices which will be quoted by the Issuer may be temporarily expanded, in order to limit the economic risk of the Issuer. As a consequence, Noteholders who sell their Instruments on an exchange or directly among market participants via so-called over-the-counter dealings (off-exchange) can only sell them at a price that is substantially lower than the actual value of the Instruments at the time of the sale and will therefore suffer a loss.

5.7 Reinvestment risk

Noteholders may be exposed to risks connected to the reinvestment of cash resources freed from any Instruments. The return, the Noteholder will receive from an Instrument depends not only on the price and the nominal interest rate of the Instruments but also on whether or not the interest received during the term of the Instruments, if any, can be reinvested at the same or a higher interest rate than the rate provided for in the Instruments. The risk that the general market interest rate falls below the interest rate of the Instruments during its term is generally called reinvestment risk. The extent of the reinvestment risk depends on the individual features of the relevant Instruments.

5.8 Risks arising from financing the purchase of the Instruments

If a potential investor decides to finance the purchase of the Instruments with funds borrowed from a third party, the investor should make sure in advance that he can still pay the interest and principal payments on the loan also in the event of a loss. The investor should not rely on gains or profits from the investment in the Instruments in order to repay interest and principal of the loans when due and payable. In that case, the expected return must be set higher since the costs relating to the purchase of the Instruments and those relating to the loan (interest, redemption, handling fee) have to be taken into account.

5.9 Noteholders rely on the procedures of Euroclear, Clearstream, Luxembourg and OeKB CSD GmbH as regards the transfer, payment and communication

Instruments issued under the Programme may be represented by one or more Global Notes. Such Global Notes may be deposited with a common depositary or, if the Global Notes are New Global Notes, a common safekeeper for Euroclear and Clearstream, Luxembourg and in the case of Covered Bonds deposited with OeKB CSD GmbH. Euroclear, Clearstream, Luxembourg and OeKB CSD GmbH will maintain records of the beneficial interests in the Global Notes, or as the case may be, Covered Bonds. While the Instruments are represented by one or more Global Notes, investors will be able to trade their beneficial interests only through Euroclear, Clearstream, Luxembourg or, in the case of Covered Bonds, OeKB CSD GmbH.

While the Instruments are represented by one or more Global Notes, the Issuer will discharge the payment obligations under the Instruments by making payments to the common depositary, or for Instruments that are New Global Notes, the common safekeeper for Euroclear and Clearstream, Luxembourg, or in the case of Covered Bonds, OeKB CSD GmbH for distribution to their account holders. A holder of a beneficial interest in a Global Note must rely on the procedures of Euroclear and Clearstream Luxembourg or in the case of Covered Bonds, OeKB CSD GmbH. The Issuer has no responsibility or liability for the records relating to the beneficial interests in the Global Notes.

Holders of beneficial interests in the Global Notes will not have a direct right to vote in respect of the relevant Note. Instead, such holders will be permitted to act only to the extent that they are enabled by Euroclear and Clearstream Luxembourg to appoint appropriate proxies. Similarly, holders of beneficial interests in the Global Notes will not have a direct right under the Global Notes to take enforcement action against the Issuer in the event of a default under the relevant Instruments.

5.10 Instruments issued at a substantial discount or premium

The market values of Instruments issued at a substantial discount or premium from their principal amount tend to fluctuate more in relation to general changes in interest rates than do prices for conventional interest-bearing securities. Generally, the longer the remaining term of the Instruments, the greater the price volatility as compared to conventional interest-bearing securities with comparable maturities.

RESPONSIBILITY STATEMENT

Bank Austria with its registered office at Rothschildplatz 1, 1020 Vienna, Austria, accepts responsibility for the information contained in this Base Prospectus and declares to the best of its knowledge that the information contained in the Base Prospectus is in accordance with the facts and that the Base Prospectus makes no omission likely to affect its import.

By approving this Base Prospectus, CSSF assumes no responsibility as to the economic and financial soundness of the transaction and the quality or solvency of the Issuer pursuant to Article 6 (4) of the Luxembourg Law. No other person mentioned in this Base Prospectus, other than the Issuer, is responsible for the information given in this Base Prospectus and any supplement thereto.

CONSENT TO USE THE BASE PROSPECTUS

The Issuer may during the term of its validity pursuant to Article 12(1) of the Prospectus Regulation give its consent pursuant to Article 5(1) of the Prospectus Regulation to the use of this Base Prospetus in the context of a specific offer / issue of a Series / Tranche of Instruments either by way of (i) general consent to use the Base Prospectus, if so applied in the Final Terms or (ii) specific consent to use the Base Prospectus, if so applied in the Final Terms. However, the Issuer may also give no consent to use the Base Prospectus at all, if so applied in the Final Terms.

The Issuer hereby consents to the use of the Base Prospectus to the extent and subject to the conditions set out in the Final Terms.

In the context of any public offer of Instruments in a Public Offer Jurisdiction (as defined below), in relation to any person who purchases any Instruments in that Public Offer Jurisdiction, the Issuer accepts responsibility for the information given in the Base Prospectus, in any supplement thereto as well as in the Final Terms, also with respect to the subsequent resale or final placement of the relevant Instruments by financial intermediaries who obtained the consent to use the Base Prospectus, any supplement thereto as well as the Final Terms.

Such consent can be given to all (so-called general consent) or only to one or several specified financial intermediaries (so-called individual consent) and will be determined in the Final Terms.

Such consent can be given in relation to any of the member states of the European Economic Area (each, a "**Member State**") in which the Base Prospectus is valid or into which it has been notified as specified in the Final Terms, being as at the date of this Base Prospectus Luxembourg, Austria and Germany (each, a "**Public Offer Jurisdiction**"). If after the date of this Base Prospectus the Issuer intends to add one or more Member States to the list of Public Offer Jurisdictions for any purpose, it will prepare a supplement to this Base Prospectus specifying such Member State(s) and any relevant additional information required by the Prospectus Regulation.

The consent of the Issuer is given under the condition that each financial intermediary complies with the Terms and Conditions (as defined in below), the Final Terms as well as the applicable selling restrictions.

Consent to the use of the Base Prospectus can be given in relation to the relevant Tranche of Instruments and for the offer period set out in the Final Terms.

If the consent of the Issuer is subject to further conditions, such conditions will be set out in the Final Terms.

Except in the circumstances described above, the Issuer has not authorised the making of any offer by any offeror and the Issuer has not consented to the use of this Base Prospectus by any other person in connection with any offer of the Instruments in any jurisdiction. Any offer made without the consent of the Issuer is unauthorised and neither the Issuer nor, for the avoidance of doubt, any of the Arranger or Dealer, accepts any responsibility or liability in relation to such offer or for the actions of the persons making any such unauthorised offer.

The distribution of this Base Prospectus, any supplement thereto and the Final Terms as well as the offer, sale and the delivery of the Instruments may be restricted by law in some jurisdictions. Each financial intermediary and/or each person, who is in the possession of this Base Prospectus, a supplement thereto and the Final Terms, must be informed of and comply with such restrictions. The Issuer reserves the right to withdraw its consent to the use of this Base Prospectus in relation to certain financial intermediaries.

In the event of an offer being made by a financial intermediary, the financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the Instruments including information regarding costs and expenses (if any) at the time of that offer.

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

New information with respect to new financial intermediaries unknown at the time of the approval of the Base Prospectus or the filing of the Final Terms, as the case may, will be published and will be found on the website of the Issuer (or any successor website).

Neither the Issuer nor, for the avoidance of doubt, the Arranger or any Dealer, has any responsibility for any of the actions of a financial intermediary, including compliance by a financial intermediary with applicable conduct of business rules or other local regulatory requirements or other securities law requirements in relation to such offer.

DESCRIPTION OF THE ISSUER

Business Overview

General

Bank Austria is one of the largest financial services providers in the Republic of Austria, where it has a workforce of approximately 5,000 FTE (full-time equivalents) and maintains a network of about 110 branches. Bank Austria has also been a member of UniCredit since 2005, thereby offering its customers access to international financial markets.

Bank Austria Group offers universal banking services, with comprehensive service for retail clients, families, small and medium enterprises, private banking, large corporate customers, as well as institutional and public sector clients. The banking and financial products and services offered by Bank Austria Group include checking and saving accounts, credit and debit cards, corporate and consumer loans, real estate finance, private banking, asset management, investment products, export finance, project finance, documentary credits, leasing products, investment banking products and structured products. In addition to maintaining its banking network and offering a broad range of services, Bank Austria Group also aims to maintain its financial stability through a strong capital base, with its Common Equity Tier 1 (CET1) ratio amounting to 17.4% and its Total Capital ratio of 21.1% (both according to Basel 3 phase-in rules) as of 31 December 2022. Bank Austria has Austrian market shares in total loans of approximately 12% and total deposits of approximately 12%, based on Bank Austria's internal comparison of its own volumes with market volumes provided by the OeNB.

Business Segments

As of 31 December 2022, the structure of Bank Austria Group's business divisions was as follows:

- ***Retail*** (includes Retail and Small Corporates)
- ***Wealth Management & Private Banking*** (includes Schoellerbank)
- ***Corporates*** (includes Small, Medium and Large Corporates, Leasing, Factoring and Real Estate)
- ***Corporate Center***

Retail Division

The division is responsible for the retail banking business of the Bank Austria Group. Retail is responsible for the local customer business in Austria with retail clients and small business clients, i.e. business customers with a turnover below € 1 million. It provides a broad range of banking services to its customers and serves its clients through a country-wide branch network with a particular focus on the Vienna region and through a multi-channel approach (Online Banking, Online Trading, Telephone Banking, video conferences).

Wealth Management & Private Banking Division

The division is responsible for the private banking activities of the Issuer, covering customers with total financial assets (i.e. deposits and assets under management resp. assets under custody) exceeding € 1 million. Its core competencies include asset management, investment advisory services and retirement planning. Private Banking services high net worth individuals and private foundations and acts as the Issuer's competence centre for all asset management services. Services are offered by both the Issuer and its Private Banking subsidiary Schoellerbank which is a specialist in investment and pension planning. Its core competence is asset management, in particular for very wealthy customers.

Corporates Division

The Corporates Division is responsible for the business in Austria with local corporate customers. Client coverage is divided in the following three areas: Large Corporates, Small and Medium Corporates and Real Estate. It holds a very strong market position in its target groups. Through dedicated subsidiaries it also offers leasing and factoring services.

The Corporates Division also offers services in the following areas: Financing & Advisory provides full coverage of structured and tailored classic financing solutions as well as debt and equity capital market advisory services. Global Transaction Banking offers trade finance, cash management, working capital solutions and securities services, while Markets offers risk management solutions and performs treasury activities.

Corporate Center

The Corporate Center division includes the COO area (consisting of departments for Digital and Information, Sourcing, Real Estate & Safety, Operations and Corporate Security) and other back-office functions which do not form part of the aforementioned business divisions (such as Finance, Risk Management, Identity & Communications, etc.) and consolidation effects. It covers all equity interests that are not assigned to other divisions. Also included are inter-divisional eliminations and other items which cannot be assigned to other business divisions.

Principal Markets

Bank Austria

Bank Austria provides banking services in the Republic of Austria where it maintains an extensive network of about 110 branches. It is a universal bank and offers services to all major customer segments, i.e., retail customers (also including wealthy clients in need of private banking services), corporate customers (including small and medium companies as well as large international corporates) and public entities.

Bank Austria Group

Bank Austria is the parent company of the Bank Austria Group, which directly and indirectly holds equity participations in various companies, the most important of these being Schoellerbank AG, Vienna, and UniCredit Leasing (Austria) GmbH, Vienna.

Competitive Position

Bank Austria has Austrian market shares in total loans of approximately 12% and total deposits of approximately 12%, based on Bank Austria's internal comparison of its own volumes with market volumes provided by the OeNB.

Financial Information

Financial results

The following tables show an overview of Bank Austria Group's (1.) income statement, (2.) balance sheet, and key performance indicators, respectively, and were extracted from the audited consolidated financial statements prepared in accordance with IFRS as of 31 December 2022:

1. Income Statement *)

In € mn	2022	2021[1]
Net interest income	1,120	839
Net fee and commission income	685	697
Net trading income	41	104
Net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments	-24	-166
Net operating profit	907	547
Net profit or loss attributable to owners of the parent company	823	115

2. Balance Sheet*)

In € mn	2022	2021
Total assets	107,332	118,404
Debt Securities in issue in total	9,509	9,763
o/w Senior Debt	8,936	9,181
o/w Subordinated Debt	573	582
Loans and receivables from customers (net)[2]	66,219	66,968
Deposits from customers[2]	62,703	64,322
Total equity	9,434	8,939
Non-performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	1.8%	1.6%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio[3]	17.4%	16.8%
Total Capital Ratio[3]	21.1%	20.5%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework[4]	6.0%	6.5%

*) Income Statement presented as per Segment Reporting in the Notes of the Annual Report 2022. Balance Sheet presented as per Annual Report 2022. Presented key performance indicators refer to income statement and balance sheet figures presented above respectively are regulatory capital ratios (including leverage ratio).

1 Comparative figures for 2021 recast to reflect the current structure and methodology.

2 Figures presented as per Segment Reporting in the Notes of the Annual Report 2022.

3 Capital ratios based on all risks under Basel 3 (transitional).

4 Leverage Ratio under Basel 3 based on the current status of transitional arrangements.

The following commentary on the development of Bank Austria's operating activities and performance is based on the income statement structure used for segment reporting. The comparative figures for 2021 are recast to reflect the current structure and methodology.

Operating income reached €1,993 million in 2022, an increase of 8% compared with the prior-year figure of €1,852 million. Net interest increased, and net fees and commissions remained virtually stable. Net trading was down, also due to positive non-recurring effects in the prior year. Bank Austria continues to focus on a restrictive cost management. Operating expenses were reduced by 7% to €1,062 million in 2022 (previous year: €1,139 million). This relates to lower expenses in major cost items.

Operating profit reached €930 million, up 30% year-on-year, driven by the above developments - rising revenues, falling expenses.

Net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments were affected by offsetting effects. Non-performing loans increased, amongst others, due to updated forward-looking information and the creation of geopolitical overlays. In the case of non-performing loans, repayments were recorded, particularly in the Corporates division. In total, loan loss provisions of €-24 million were reported in 2022, compared with a credit risk expense of €-166 million in the previous year. The operating result (net operating profit after net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments) reached € 907 million in 2022, up significantly on the previous year's figure of € 547 million.

The Austrian customer business segments contributed to the operating performance as follows: Retail €234 million (previous year €3 million), Wealth Management & Private Banking €82 million (previous year €43 million) and Corporates €684 million (previous year €419 million). At €-107 million, systemic charges were slightly lower than in 2021 (€-112 million). Of the total amount, €-69 million related to allocations to the Deposit Guarantee Scheme, €-16 million to the Single Resolution Fund and €-22 million to the bank levy.

The integration/restructuring expenses item shows a figure of €+22 million, mainly due to a partial reversal of the previous year's restructuring provisions recognized in connection with the strategic plan 2022-2024 "UniCredit Unlocked" and an update of related discounting of HR liabilities.

Net income from investments included an expense of €-118 million (prior year: €+9 million). This mainly includes impairment losses on individual investments accounted for using the equity method (€ -108 million relating to the 3-Banken Group (i.e. a group of independent regional banks consisting of (i) Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, (ii) BKS Bank AG and (iii) Oberbank AG) as well as valuation and disposal results on real estate. The above items resulted in a profit before tax of €684 million. The increase compared with the prior-year figure of €93 million is mainly the result of improved net interest, cost savings, the reduction in the loan loss provisions, and the allocation to restructuring provisions in the previous year. Income tax for the period amounted to €+139 million (prior year: €+11 million), with the positive amount mainly due to a non-recurring effect in connection with the recognition of deferred taxes on tax loss carried forward. Overall, Bank Austria thus achieved a profit (consolidated net profit attributable to the owners of Bank Austria) of € 823 million in 2022, an improvement compared to the figure of € 115 million in the same period of the previous year.

As at 31 December 2022, loans and receivables with customers amounted to € 66.2 billion, direct funding (i.e. deposits from customers, debt securities in issue and financial liabilities at fair value) was € 72.3 billion.

Based on these results, the following financial ratios were calculated:

- Cost/Income Ratio for the financial year 2022 improved and stood at 53.3% (2021: 61.5%)
- Total capital ratio as at 31 December 2022 (based on all risks under Basel 3 (transitional)) was 21.1% (2021: 20.5%)
- Common Equity Tier 1 capital ratio as at 31 December 2022 (based on all risks under Basel 3 (transitional)) was 17.4% (2021: 16.8%).

Financial reporting principles

The Issuer prepares Consolidated Financial Statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the EU. In addition, the disclosure rules which are specified in the Accounting Manual of UniCredit S.p.A., the ultimate parent company of the Issuer, and are required to be applied throughout the Group, were used as a basis for the preparation of the consolidated financial statements and for the reports on a consolidated basis to be submitted to the European Central Bank (ECB) and the European Banking Authority (EBA).

For statutory purposes, the Issuer has to prepare financial statements regarding the single entity (UniCredit Bank Austria AG) in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles (Austrian GAAP). Reports in accordance with Austrian GAAP are the basis for some reports to the Austrian supervisory authorities. Reports in accordance with Austrian GAAP are also used as the basis for the preparation of Austrian tax calculations.

Half-year Interim Reports are prepared in accordance with IFRS, in particular IAS 34.

Trend Information

As at the date hereof, there has been no significant change in the financial performance of Bank Austria Group since 31 December 2022 and there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2022.

However, current political developments (conflict in Ukraine) might have negative consequences for the economic development in Austria and of the Issuer. Except for the conflicts in Ukraine indicated above, the Issuer is not aware about any other known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Issuer's prospects for at least the current financial year. Following the instability of the global and European financial markets in recent years, regulatory requirements have changed, in particular with regard to stricter capital and liquidity requirements, and are expected to continue to tighten further.

The ongoing digitalisation in the financial sector, driven both by smaller Fintechs and large groups in the IT sector, increases the competitive pressure on the banking sector.

Borrowing and Funding Structure

The Issuer maintains a stable funding structure consisting mainly of deposits from customers and banks as well as securities in issue. As of 31 December 2022, loans to customers are covered by 109% by deposits from customers and securities in issue.

Description of the Expected Financing

The business model of Bank Austria as a commercial bank leads to a well-diversified refinancing basis. The funding pillars are a strong customer base and an extensive product mix (call, fixed-term and savings deposits), supplemented by the placement of own issues in the medium-term and long-term maturity segment to fulfil the relevant funding needs under the various regulatory requirements, including buffers (e.g. Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio).

Legal and Arbitration Proceedings

Bank Austria and its subsidiaries are involved in various litigation proceedings and claims incidental to the normal conduct of their business. Although it is impossible to predict the outcome of any ongoing litigation proceedings, the Issuer believes that, except as discussed below, such litigation proceedings and claims will not have a material adverse effect on its business or consolidated financial results. Bank Austria notes, however, that the outcome of litigation proceedings can be extremely difficult to predict with certainty and Bank Austria therefore offers no assurances in this regard.

Provisions are generally made for legal proceedings where impending losses are likely or certain, but the amount and timing of the losses are uncertain. In such cases, provisions are made in an amount that is deemed appropriate in light of the particular circumstances and in accordance with the applicable accounting principles, with due regard to the principle of prudence and the principle of appropriate and reliable estimate.

In line with the above policy, provisions have been made in the amount of the estimated risk for the following pending legal proceedings and other proceedings, which are the most significant pending legal proceedings of Bank Austria Group:

A) The Madoff fraud

Background

Bank Austria and some of its affiliates and indirect subsidiaries have been sued or investigated as a result of the Ponzi scheme operated by Bernard L. Madoff ("**Madoff**") through his company Bernard L. Madoff Investment Securities LLC ("**BLMIS**"), which was uncovered in December 2008.

Civil law procedures in Austria

Investors in the Primeo and Herald Madoff Feeder Funds have filed numerous civil suits, eight of which are still open, with a claimed amount of €4.8 million plus interest. The claims asserted in these proceedings are that Bank Austria committed certain breaches of duty in its capacity as prospectus controller. The Austrian Supreme Court issued twenty-eight legally binding rulings with regard to the prospectus liability claims asserted in the proceedings. Regarding the proceedings concerning the Primeo Feeder funds, eighteen final decisions of the Austrian Supreme Court were taken in favour of Bank Austria. In two proceedings, the Supreme Court rejected Bank Austria's extraordinary appeal and therefore made the decision of the Court of Appeal, which had been issued in favour of the plaintiffs, final. With regard to the Herald Feeder Fund, the Austrian Supreme Court has ruled on the prospectus liability claims five times, twice in favour of Bank Austria and three times in favour of the plaintiffs. In a prospectus liability case where investments were made in Primeo and Herald, the Supreme Court ruled in favour of Bank Austria; in two further prospectus liability cases where investments were made in Primeo and Herald, the Supreme Court rejected the plaintiffs' extraordinary appeals, thereby ruling the decisions of the Court of Appeal to be legally binding in favour of Bank Austria.

The impact of these decisions on the remaining procedures cannot be predicted with certainty; future decisions could be detrimental to Bank Austria.

Concerning the Austrian civil proceedings pending against Bank Austria in connection with Madoff's fraud, Bank Austria has established provisions for risks and charges to the extent that it considers appropriate for the current risks.

Proceedings in the United States

Actions by the SIPA trustee

In December 2010, the insolvency administrator (the "**SIPA Trustee**") brought an action for the liquidation of BLMIS as well as other actions against dozens of defendants, including HSBC, UniCredit S.p.A., Bank Austria and certain affiliates, to a United States Federal Court the "**HSBC Proceedings**"). In the HSBC Proceedings, the SIPA Trustee filed civil claims and avoidance claims (also known as "clawback claims") worth several billion US dollars. The civil claims were dismissed in 2011 and no further appeals are pending against this decision. In 2015, the SIPA Trustee dropped the avoidance claims against UniCredit S.p.A and the Alternative Investments Division of Pioneer ("**PAI**") in the HSBC Proceedings, waiving the claims, as well as the avoidance claims against Bank Austria, without waiving the claims; this was done following claim adjustments that did not concern UniCredit S.p.A., PAI or Bank Austria and were considered by the SIPA trustee to satisfy the relevant claims. A judgement was issued by the Bankruptcy Court on 22 November 2016 which ordered the avoidance claims against BA Worldwide Fund Management Ltd ("**BAWFM**") to be rejected. On 9 March 2017, the SIPA Trustee commented on the rejection of the avoidance claims against BAWFM in writing. On 16 March 2017, the SIPA Trustee appealed against the dismissal of the claims. In February 2019, the Court of Appeal annulled the decision of the Bankruptcy Court of 22 November 2016 and ruled that the SIPA trustee could recover the transfers of funds by BLMIS to BAWFM and other similar parties before their insolvency. BAWFM and other defendants requested a new hearing before the Court of Appeals by an "en banc" committee (then by all judges). The Court of Appeal rejected that request in April 2019. At the request of the defendant, the Court of Appeals shall leave the proceedings suspended so that the proceedings are not continued during the review process at the Supreme Court. BAWFM and the other defendants submitted a review on 30 August 2019. On 1 June 2020, the Supreme Court rejected this revision. The case was then referred back to the Bankruptcy Court for further proceedings.

There is no significant potential claim for damages and therefore no pronounced risk profile for the UniCredit Group. Certain current or former related persons named as defendants in the HSBC Proceedings may be granted rights to indemnification by UniCredit S.p.A. and its affiliates.

Possible ramifications

In addition to the aforementioned proceedings and investigations against Bank Austria, its affiliates and some of their employees and former employees in connection with the Madoff case, additional actions may be brought in connection with this case in the future in the United States, Austria or other countries. Such possible future actions could be brought against Bank Austria, its affiliates and their employees and former employees. The pending proceedings and possible future actions may have a negative impact on Bank Austria.

Bank Austria and its affiliates intend to use all available means to defend themselves against the claims and allegations in connection with the Madoff case. Apart from the aforementioned issues, it is currently not possible to reliably estimate the time horizon and the outcomes of the various actions or to determine the level of responsibility – should responsibility be proven.

B) Alpine Holding GmbH

Alpine Holding GmbH issued one bond in 2010, one in 2011 and one in 2012. In 2010 and 2011, Bank Austria acted as joint lead manager together with another bank. In June/July 2013, Alpine Holding GmbH and Alpine Bau GmbH became insolvent and bankruptcy proceedings followed. Numerous bondholders then wrote to the banks involved in the bond issues to assert claims. At least as far as Bank Austria is concerned, the bondholders largely based their claims on the prospectus liability of the joint lead managers and, in fewer cases, also on flawed investment advice provided by the banks that sold the bonds to their customers. Investors have filed civil proceedings, including subpoenas for three class actions by the Federal

Chamber of Labour (with claims amounting to some €18.7 million), in which Bank Austria is named as a defendant in addition to other banks. The significant cause of action is the prospectus liability. These civil proceedings are predominantly still pending at first instance. To date, no legally binding decisions have been issued by the Supreme Court against Bank Austria concerning prospectus liability. In addition to the aforementioned proceedings against Bank Austria, further actions against Bank Austria have been threatened in connection with Alpine bankruptcy, which could be brought in the future. Pending or future actions may negatively affect Bank Austria. Bank Austria intends to use all available means to defend itself against these claims. With regard to the pending Austrian civil proceedings, Bank Austria has made provisions for risks and charges to the extent that is considered appropriate for the current risks. No new provisions for risks and charges were made in 2022 and 2021. At present, it is not possible to estimate the timing and outcome of the various proceedings or to assess Bank Austria's level of responsibility, if any.

C) Lexitor

The European Court of Justice (*Europäische Gerichtshof* - "**ECJ**") ruled in a judgment dated 11 September 2019 in case C-383/18 ("**Lexitor**") that Article 16 (1) of the Consumer Credit Directive (*Verbraucherkredit-Richtlinie* - "**CDD**") must be interpreted as encompassing the consumer's right to a reduction of the total costs of the credit in the event of early credit repayment. In contrast, the former version of Section 16 (1) of the CDD only mentioned the term-dependent costs. In order to ensure compliance with the CDD, Article 16 (1) of the CDD and the identical Article 20 (1) of the German Mortgage and Real Estate Loan Act (*Hypothekar- und Immobilienkreditgesetz*) were adjusted with effect from 1 January 2021 in the sense of the ECJ judgment and the term "term-dependent" was deleted in each case.

The Austrian Association for Consumer Information (*Verein für Konsumenteninformation* - "**VKI**") filed a class action suit against the Issuer, which was assessed by the Issuer with a financial risk of €34.5 million. The action was rejected in the first instance by the commercial court of Vienna (*Handelsgericht Wien*) in a judgment dated 29 October 2020 on the grounds that the Austrian legislator had deliberately excluded non-term-related costs from the obligation to reduce costs, which is why no unintended legal loophole was created and further developments in the law in compliance with the CDD within the meaning of the Lexitor ruling were not permitted. In its judgment dated 4 February 2021, the Higher Regional Court of Vienna (*Oberlandesgericht Wien*) surprisingly (because it was contrary to the prevailing legal doctrine) granted the VKI's petition on the grounds that the provision of Section 20 of the German Mortgage and Real Estate Loan Act had already contained an unintended loophole, which would make an interpretation of the provision within the meaning of the Lexitor ruling possible and necessary. Bank Austria brought an extraordinary appeal against what in their view was an incorrect decision before the Austrian Supreme Court (*Oberster Gerichtshof*) which, in its decision of 19 August 2021, submitted the question to the ECJ regarding a preliminary ruling as to whether the ruling issued regarding Article 16 of the CDD could be transferred to the Austrian Mortgage Credit Directive (*Wohnimmobilienkredit-Richtlinie* – "**WIKrRL**") at all, an issue which is relevant for proceedings between the VKI and Bank Austria. The decision is currently still pending. In its submissions dated 29 September 2022, however, the Advocate General denied the transferability of the Lexitor decision to Article 25 WIKrRL. However, if the ECJ – contrary to the Advocate General – were to approve such a transfer, the Austrian Supreme Court would then have to answer the question of whether and in what way Section 20 (2) of the old version of the Austrian Mortgage and Real Estate Loan Act (in accordance with national law) could be interpreted in compliance with the CDD.

Only if an interpretation in compliance with the CDD were permissible could VKI's action be successful in the opinion of the Issuer. However, this appears unlikely, as the prevailing legal doctrine rejects an interpretation of Section 16 of the old version of the German Mortgage and Real Estate Loan Act that is compliant with the CDD and the Austrian Supreme Court shared this view in its decisions 3 Ob 216/21t and 5 Ob 197/21p. The Issuer therefore expects that the Austrian Supreme Court will also consider any interpretation of Section 20 of the old version of the German Mortgage and Real Estate Loan Act that is compliant with the CDD to be inadmissible, as it essentially concerns the same (methodological) questions.

According to the considerations presented, no provisions for risks and charges were made for this legal dispute from the outset, following the same legal opinion of the Issuer and the legal representative, as it is highly likely that the Issuer will win.

D) VKI list of fees (17 fees)

The VKI filed a class action suit against the Issuer, asserting the inadmissibility or contractual invalidity of seventeen different fees in consumer transactions due to an immoral contract or because of non-transparent wording or because of another violation of statutory provisions. The fees in dispute relate to the savings account business, the private loan business, the payment account business, and the credit card business. If one of these seventeen contested fees is ineffective, the Issuer may no longer assert these fees in business transactions with consumers in the future and must refund consumers who were charged such an invalid fee in the past.

Together with the mandated legal representative, the Issuer reviewed the current clauses in relation to the fees at the beginning of the procedure and evaluated the risk of a loss in the legal proceedings. In cases where the risk of a loss was judged to be higher than 50%, a loss provision was created, which corresponds to the impending financial risk in the amount of €4.2 million.

Significant change in the Issuer's financial position

There has been no significant change in the financial position of the Issuer since 31 December 2022.

General Information about the Issuer

General

The Issuer is a joint stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated under the laws of the Republic of Austria. The registered office of the Issuer is Rothschildplatz 1, 1020 Vienna, Republic of Austria. Since 12 October 1996, the Issuer is registered with the commercial court of Vienna (*Handelsgericht Wien*) under the registration number (*Firmenbuchnummer*) FN 150714p. The Issuer has been founded for an unlimited term.

As an Austrian financial institution, Bank Austria is required to comply with the provisions of the Austrian Deposit Guarantee Schemes and Investor Compensation Act. Bank Austria is member of a statutory deposit guarantee scheme, the Austrian "Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H." (ESA).

The legal entity identifier ("**LEI**") of the Issuer is: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17.

History

Bank Austria is a stock corporation subject to the laws of the Republic of Austria. It was created through the integration of the 3 largest Austrian banks (*Zentralsparkasse und Kommerzialbank AG, Österreichische Länderbank AG und Creditanstalt AG*) in the decade before 2000.

In 2000, Bank Austria became a subsidiary of Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich ("**HVB**", renamed UniCredit Bank AG in 2009), which in turn was acquired by UniCredit in 2005, whereupon the Issuer became a member of UniCredit Group. In January 2007, HVB sold its shares in the Issuer to UniCredit S.p.A., Vienna branch.

At the beginning of 2007, Bank Austria assumed the function of sub-holding company for the CEE region (without Poland) and this perimeter of operations was subsequently further enlarged through strategic acquisitions. It maintained this role as CEE-subholding until 1 October 2016 when UniCredit S.p.A. took over direct control of the CEE subsidiaries.

In addition, as part of the implementation of the transfer of the CEE Business, UniCredit S.p.A. made a cash contribution in the amount of € 1 billion to the Issuer on 4 August 2016. Furthermore, in connection with the transfer of the CEE Business, UniCredit S.p.A. made certain commitments in favour of the Issuer relating to the Issuer's future business activities and capital structure; the majority of UniCredit S.p.A.'s commitments will lapse at the end of June 2024.

UniCredit S.p.A. presented the new strategic Multi-Year-Plan "UniCredit Unlocked" in December 2021. The plan covers the period 2022-2024. Focal points of the new plan are:

- Growth in UniCredit S.p.A.'s regions, further development of client franchise, changing the business model with a focus on quality growth, development of best-in-class products and services, growth in capital-light business and targeting cost efficiency;
- Driving financial performance via three interconnecting levers: cost efficiency while funding Digital & Data transformation and investing in the business; optimal capital allocation and net revenue growth of circa 2% *per annum*;
- Positive operating leverage of circa 4% 2021-2024, cost income ratio at circa 50% in 2024, RoTE (Return on Tangible Equity) of circa 10% in 2024;
- New business model allowing for strong organic capital generation with materially increased and growing shareholder distribution of at least € 16 billion total for 2021-2024 through a combination of cash dividends and share buybacks while maintaining or exceeding a CET 1 ratio of 12.5-13%; and
- Embedding sustainability in all activities.

Relevant strategic measures have been and will be implemented also in Bank Austria which is an integral part of UniCredit Group.

Corporate Purpose

Pursuant to Article 3 of its Articles of Association, the corporate purpose of the Issuer is the conduct of banking business of every kind pursuant to Section 1 para (1) of the Austrian Banking Act. Such business shall exclude the business of a building society, investment business (management of investment funds according to the Austrian Investment Funds Act), real estate investment fund business and severance and retirement fund business. Further, the purpose of the Issuer also comprises the activities of a financial institution pursuant to Section 1 para (2) of the Austrian Banking Act, all activities pursuant to section 1 para (3) of the Austrian Banking Act and (a) trade in coins, medals and bars made of precious metals, (b) investing in companies of every kind, (c) acquisition of companies, or founding of new companies, (d) exercise and performance of management and administrative functions for firms in which the Issuer holds interests, and providing support in all aspects of their business activities, (e) the rendering of brokerage services with respect to insurance contracts and (f) with due regard to the relevant statutory provisions, all transactions conducive to directly or indirectly promote the Issuer's business objective.

Share Capital

As at the date of this Base Prospectus, the Issuer's share capital amounts to € 1,681,033,521.40 (one billion six hundred eighty-one million thirty-three thousand five hundred twenty-one 40/100 euros). It is divided into 10,115 (ten thousand one hundred fifteen) registered no-par value shares with voting rights and restricted transferability and 231,218,705 (two hundred and thirty-one million two hundred and eighteen thousand seven hundred and five) registered no-par value shares with voting rights, and each no-par value share participates in the share capital to the same extent. The share capital has been fully paid up. The shares were created pursuant to Austrian law.

Major Shareholders

As of 31 December 2022, UniCredit S.p.A., Vienna branch, has a direct shareholding interest of 99.996% in Bank Austria, with the aggregate number of Bank Austria shares being 231,228,820, of which 10,115 are registered shares. The registered shares are held by "*AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten*", a private foundation under Austrian law (10,000 registered shares) and by the Council Fund of the Employees' Council of Bank Austria's employees in the Vienna area (115 registered shares). UniCredit S.p.A. is the parent company of UniCredit Group and therefore Bank Austria is fully controlled by UniCredit S.p.A.

Administrative, Management and Supervisory Bodies

The Issuer has a two-tier board structure, consisting of a Management Board and a Supervisory Board. The Management Board is responsible for the executive management and represents the Issuer vis-à-vis third parties. The Supervisory Board is responsible for supervising the management and internal controls of the Issuer. Members of the Management Board are appointed by the Supervisory Board. Members of the Supervisory Board are elected by the shareholders' meeting of the Issuer.

Management Board of the Issuer

As at the date of this Base Prospectus, the Management Board consists of the following members:

Name	Function	Principal business activities performed outside the Issuer
Robert Zadrazil	Chairman and Chief Executive Officer	- Schoellerbank AG: Chairman of the Supervisory Board and Deputy Chairman of the Audit Committee; - Oesterreichische Kontrollbank Aktien-gesellschaft: Chairman of the Supervisory Board; - UniCredit Center am Kaiserwasser GmbH: Chairman of the Advisory Council; and - Card complete Service Bank AG: Chairman of the Supervisory Board.
Daniela Barco	Board Member	-
Philipp Gamauf	Chief Financial Officer	- card complete Service Bank AG: Member of the Supervisory Board; - UniCredit Services GmbH: Member of the Supervisory Board; and - UNIVERSALE International Realitäten GmbH: Chairman of the Supervisory Board.
Dieter Hengl	Board Member	- FactorBank Aktiengesellschaft: Chairman of the Supervisory Board; - Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft: Member of the Supervisory Board; and - Wiener Börse AG: Member of the Supervisory Board.
Georgiana Lazar	Board Member	- UniCredit Banka Slovenija d.d.: Member of the Supervisory Board; and - UniCredit Center am Kaiserwasser GmbH: Member of the Advisory Council.
Emilio Manca	Board Member	- Schoellerbank AG: Deputy Chairwoman of the Supervisory Board.
Marion Morales Albinana-Rosner	Board Member	- Schoellerbank Invest AG: Chairwoman of the Supervisory Board - card complete Service Bank AG: Member of the Supervisory Board; and - Bank Austria Finanzservice GmbH: Deputy Chairwoman of the Supervisory Board.
Wolfgang Schilk	Chief Risk Officer	- Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H.: Member of the Supervisory Board.

Supervisory Board of the Issuer

As at the date of this Base Prospectus the Supervisory Board consists of the following members:

Name	Function	Principal business activities performed outside the Issuer
Gianfranco Bisagni	Chairman	- UniCredit S.p.A.: Head of Central Europe; - UniCredit Bank Hungary Zrt: Deputy Chairman of the Supervisory Board; - UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.: Deputy Chairman of the Supervisory Board; and - ABI – Associazione Bancaria Italiana: Member of the Board of Directors.
Aurelio Maccario	Deputy Chairman of the Supervisory Board	- UniCredit S.p.A.: Head of Group Credit Risk; - Fondo Atlante: Member of the Investment Committee - Italian Recovery Fund: Member of the Investment Committee; and - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi: Member of the Supervisory Board.
Livia Aliberti Amidani	Board Member	- Recordati S.p.A.: Member of Board of Statutory Auditors; - Cassa Depositi E Prestiti S.p.A.: Member of the Board of Directors; and - The Agri Cult (London) Limited: Director.
Christoph Bures	Employees' Representative	–
Richard Burton	Board Member	- UniCredit S.p.A.: Head of Client Solutions; and - Kepler Chevreux S.A.: Member of the Supervisory Board.
Adolf Lehner	Employees' Representative	- AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten: Member of the Management Board; - UniCredit Center am Kaiserwasser GmbH: Member of the Advisory Council; and - VBV-Pensionskasse AG: Member of the Supervisory Board and of the Advisory Council.
Eveline Steinberger	Board Member	- The Blue Minds Company: General Manager.
Herbert Pichler	Board Member	- Card complete Service Bank AG: Member of the Supervisory Board; - Oesterreichische Kontrollbank Aktien-gesellschaft: Member of the Supervisory Board; and - AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten: Member of the Management Board.

Name	Function	Principal business activities performed outside the Issuer
Judith Maro	Employees' Representative	–
Roman Zeller	Employees' Representative	–

Representatives of the Supervisory Authorities

Christoph Pesau	Commissioner
Nadine Wiedermann-Ondrej	Deputy Commissioner

The business address of each member of the Management Board and Supervisory Board is Rothschildplatz 1, 1020 Vienna, Republic of Austria. There are no potential conflicts of interests between any duties to the Issuer of any member of the Management Board or Supervisory Board and their respective private interests or other duties.

GENERAL INFORMATION OF THE INSTRUMENTS

Each Tranche (which means all Instruments of the same Series (as defined in the Terms and Conditions of the Instruments) of Instruments will be in bearer form and will be initially issued in the form of, if so specified in the applicable Final Terms, a temporary global note (the "**Temporary Global Note**") or, if so specified in the applicable Final Terms, a digital global note or a permanent global note (the "**Permanent Global Note**" and, all together, the "**Global Notes**"), which, in either case, will

(i) if the Global Notes are intended to be issued in new global Note ("**NGN**") form, as stated in the applicable Final Terms, be delivered on or prior to the original issue date of the Tranche to a common safekeeper (the "**Common Safekeeper**") for Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") and Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**Clearstream, Luxembourg**"); and

(ii) if the Global Notes are not intended to be issued in NGN form, be delivered on or prior to the original issue date of the Tranche to a common depositary (the "**Common Depositary**") for Euroclear and Clearstream, Luxembourg or (if applicable) to OeKB CSD GmbH.

The applicable Final Terms will specify whether or not the Instruments are intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility. However, this simply means that the Instruments are intended to be issued in NGN form and deposited with one of the international central securities depositaries ("**ICSDs**") as Common Safekeeper, except for Instruments, which will be deposited with OeKB CSD GmbH and which will not be issued in NGN form in order to become Eurosystem eligible, and which does not necessarily mean that the Instruments 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 satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria. Any Instruments issued in NGN form will be notified to the ICSDs regardless of whether or not the Instruments are intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.

Whilst any Note is represented by a Temporary Global Note, payments of principal, interest (if any) and any other amount payable in respect of the Instruments due prior to the Exchange Date (as defined below) will be made against presentation of the Temporary Global Note (if the Temporary Global Note is not intended to be issued in NGN form) only to the extent that certification (in a form to be provided) to the effect that the beneficial owners of interests in such Note are not U.S. persons or persons who have purchased for resale to any U.S. person, as required by U.S. Treasury regulations, has been received by Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) and Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) has given a like certification (based on the certifications it has received) to the Agent.

On and after the date (the "**Exchange Date**") which is the later of (i) 40 days after the Temporary Global Note is issued and (ii) 40 days after the completion of the distribution of the relevant Tranche, as certified by the relevant Dealer (in the case of a non-syndicated issue) or the relevant lead manager (in the case of a syndicated issue) (the "**Distribution Compliance Period**"), interests in such Temporary Global Note will be exchangeable (free of charge) upon a request as described therein for interests in a Permanent Global Note of the same Series against certification of beneficial ownership as described above unless such certification has already been given. The holder of a Temporary Global Note will not be entitled to collect any payment of interest, principal or other amount due on or after the Exchange Date unless, upon due certification, exchange of the Temporary Global Note for an interest in a Permanent Global Note is improperly withheld or refused.

The permanent Global Note will, unless otherwise agreed between the Issuer and the relevant Dealer, if the Global Notes are intended to be issued in NGN form as stated in the applicable Final Terms, be delivered on or prior to the original issue date of the Tranche to a common safekeeper (the "**Common Safekeeper**") for Euroclear and Clearstream, Luxembourg. If the Global Notes are not intended to be issued in NGN form, the permanent global Note will be delivered to a common depositary for Euroclear and Clearstream, Luxembourg or (if applicable) to OeKB CSD GmbH.

Payments of principal, interest (if any) or any other amounts on a Permanent Global Note will be made through Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH, as applicable, against presentation or surrender (as the case may be) of the Permanent Global Note (if the Permanent Global Note is not intended to be issued in NGN form) without any requirement for certification.

In the case of Instruments other than Covered Bonds, the applicable Final Terms will specify that a Permanent Global Note will be exchangeable (free of charge), in whole but not in part, upon either; (i) not less than 60 days' written notice from Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) (acting on the instructions of any holder of an interest in such Permanent Global Note) to the Agent as described therein; or (ii) only upon the occurrence of an Exchange Event. For these purposes, "**Exchange Event**" means that; (i) in relation to Notes other than Eligible Notes, Subordinated Notes, Covered Bonds, an Event of Default (as defined in § 7 of the Terms and Conditions of the Instruments (other than Covered Bonds)) has occurred and is continuing; (ii) the Issuer has been notified that each of Euroclear, Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) have been closed for business for a continuous period of 14 days (other than by reason of holiday, statutory or otherwise) or have announced an intention permanently to cease business (or, in the case of OeKB CSD GmbH, an intention to cease acting as a clearing system) or have in fact done so and no alternative clearing system satisfactory to the Agent is available; or (iii) in relation to Instruments other than Covered Bonds, the Issuer has or will become obliged to pay additional amounts as provided for or referred to in Condition 1 of the Terms and Conditions of the Instruments (other than Covered Bonds) which would not be required were such Instruments represented by the Permanent Global Note in definitive form. The Issuer will promptly give notice to Noteholders in accordance with the Terms and Conditions of the Instruments (other than Covered Bonds) if an Exchange Event occurs. In the event of the occurrence of an Exchange Event, Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) (acting on the instructions of any holder of an interest in such Permanent Global Note) may give notice to the Agent requesting exchange and, in the event of the occurrence of an Exchange Event as described in (iii) above, the Issuer may also give notice to the Agent requesting exchange. Any such exchange shall occur not later than 60 days after the date of receipt of the first relevant notice by the Agent.

Instruments representing Covered Bonds will not be issued in definitive form. Each Temporary Global Note and Permanent Global Note representing Covered Bonds shall either be signed by the trustee (*Treuhänder*) of the Issuer in accordance with the PfandBG or, alternatively, a separate certificate will be issued by the trustee (*Treuhänder*) of the Issuer confirming the availability of the prescribed cover in accordance with § 9 PfandBG.

The following legend will appear on all Instruments which have an original maturity of 365 days or more:

"ANY UNITED STATES PERSON (AS DEFINED IN THE U.S. INTERNAL REVENUE CODE OF 1986, AS AMENDED) WHO HOLDS THIS OBLIGATION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, WILL BE SUBJECT TO LIMITATIONS UNDER THE UNITED STATES INCOME TAX LAWS, INCLUDING THE LIMITATIONS PROVIDED IN SECTIONS 165(J) AND 1287(A) OF THE U.S. INTERNAL REVENUE CODE OF 1986, AS AMENDED."

The sections referred to provide that United States holders, with certain exceptions, will not be entitled to deduct any loss on Instruments, receipts or interest coupons and will not be entitled to capital gains treatment of any gain on any sale, disposition, redemption or payment of principal in respect of such Instruments, receipts or interest coupons.

Instruments which are represented by a Global Note will only be transferable in accordance with the rules and procedures for the time being of Euroclear, Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH, as the case may be.

Pursuant to the Agency Agreement (as defined in the Terms and Conditions of the Instruments), the Agent shall arrange that, where a further Tranche of Instruments is issued which is intended to form a single Series with an existing Tranche of Instruments, the Instruments of such further Tranche shall be assigned a common code and ISIN which are different from the common code and ISIN assigned to Instruments of any other Tranche of the same Series until at least the expiry of the Distribution Compliance Period applicable to the Instruments of such Tranche.

For so long as any of the Instruments are represented by a Global Note held on behalf of Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH (as applicable) each person (other than Euroclear or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH) who is for the time being shown in the records of Euroclear, Clearstream, Luxembourg or OeKB CSD GmbH (as applicable) as the holder of a particular nominal amount of such Instruments (in which regard any certificate or other document issued by Euroclear or Clearstream, Luxembourg or OeKB CSD GmbH (as applicable) as to the nominal amount of such

Instruments standing to the account of any person shall be conclusive and binding for all purposes save in the case of manifest error) shall be treated by the Issuer and its agents as the holder of such nominal amount of such Instruments for all purposes other than with respect to the payment of principal or interest on such nominal amount of such Instruments, for which purpose the bearer of the relevant Global Note shall be treated by the Issuer and its agents as the holder of such nominal amount of such Instruments in accordance with and subject to the terms of the relevant Global Note and the expressions "Noteholder" and related expressions shall be construed accordingly.

Any reference herein to Euroclear and/or Clearstream, Luxembourg and/or OeKB CSD GmbH shall, whenever the context so permits, except in relation to Instruments issued in NGN form, be deemed to include a reference to any additional or alternative clearing system specified in the applicable Final Terms and approved by the Issuer and the Agent.

Instruments other than Covered Bonds may be accelerated by the Noteholder thereof in certain circumstances described in the Terms and Conditions of the Instruments (other than Covered Bonds). In such circumstances, where such Instruments are still represented by a Global Note and a Noteholder with an interest in such Global Note credited to his securities account with Euroclear or Clearstream, Luxembourg gives notice to the Agent that it wishes to accelerate such Instruments, then unless within a period of 15 days from the giving of such notice payment has been made in full in accordance with the terms of the Global Note, the Global Note will become void. At the same time, Noteholders credited to their accounts with Euroclear or Clearstream, Luxembourg (as applicable) will become entitled to proceed directly against the Issuer on the basis of statements of account provided by Euroclear or Clearstream, Luxembourg (as applicable). Instruments that are deposited for clearing with OeKB CSD GmbH will not become void in any circumstances. Covered Bonds may be accelerated by the holder thereof subject to and in accordance with the provisions of Austrian law, subject as provided in the applicable Final Terms.

OVERVIEW OF COVERED BONDS

This section on Covered Bonds contains a brief summary with regard to single aspects of the PfandBG which are of significance in connection with an issue of Covered Bonds. This summary does not purport to exhaustively describe all possible aspects in relation to the Covered Bonds and the PfandBG which may be relevant for an issue of the Covered Bonds and further disclosure may be included in a supplement to this Prospectus. This summary does not deal with specific situations which may be of relevance for certain prospective Noteholders of the Covered Bonds. The following comments are rather of a general nature and included herein solely for information purposes. They are not intended to be, nor should they be construed to be, legal advice. This summary is based on the provisions of the PfandBG as of the date of this Prospectus, which may be amended from time to time. Prospective Holders of the Covered Bonds should consult their legal advisors as to an investment in Covered Bonds.

Under the Issuer's covered bond programme Covered Bonds (gedeckte Schuldverschreibungen) may be issued which are Austrian law debt instruments, the quality and standards of which are regulated by the PfandBG. The investors' claims under the Covered Bonds are secured at all times by a cover pool of certain eligible assets (Deckungsstock).

Possible effects of the Issuer's insolvency

In the event of the Issuer's insolvency or resolution, payment obligations of the Issuer under the Covered Bonds shall not be subject to automatic acceleration and prepayment (so-called "bankruptcy remoteness"). The Noteholders shall have a priority claim in relation to the principal amount and any accrued and future interest from the cover assets which, in the event of the opening of insolvency proceedings, form a special estate (*Sondermasse*) for the satisfaction of the claims of the Noteholders of the Covered Bonds. Until such priority claim is satisfied, all covered assets shall be protected from third party claims and shall not form part of the Issuer's special estate. In addition, in the event of the Issuer's insolvency and in the event that the aforementioned priority claim cannot be satisfied in full, the Noteholders will have an insolvency claim against the Issuer.

Prospective claims (*betagte Forderungen*) of Noteholders under the Covered Bonds (i.e. existing claims which will only become due on a certain future date) shall not be deemed to be due in any insolvency proceedings relating to the Issuer's assets.

The bankruptcy court shall appoint a trustee (*Kurator*) (§ 95a of the Austrian Insolvency Code) at the opening of the insolvency proceedings to assert the above-mentioned priority claims and any insolvency claims.

Role of the special administrator and maturity extension

The bankruptcy court shall without undue delay appoint a special administrator to administer the special estate (§ 86 of the Austrian Insolvency Code). The FMA shall be heard prior to the appointment of the administrator. The rights and duties of the internal or external trustee (*Treuhänder*) pursuant to the PfandBG remain unaffected.

The special administrator shall satisfy due claims of the Noteholders from the special estate and shall take the necessary administrative measures for this purpose with effect for the special estate, for example by collecting due mortgage claims, selling individual cover assets or by bridge financing.

Furthermore, in the event of the Issuer's insolvency, the special administrator may trigger a maturity extension pursuant to § 22 PfandBG, provided that, at the time of the maturity extension, the special administrator is convinced that the liabilities under the Covered Bonds can be serviced in full by the Issuer on the extended maturity date (objective trigger event). The maturity of Covered Bonds may be postponed once by up to 12 months upon the occurrence of the objective trigger event. The maturity extension is not at the Issuer's discretion.

Any maturity extension shall not affect the ranking of the Noteholders of the Covered Bonds and not invert the sequencing of the covered bond programme's original maturity schedule. In the event of a maturity extension, the maturity of other Covered Bonds (but not, for the avoidance of doubt, any covered bonds issued before 8 July 2022) within a covered bond programme shall be deemed to be deferred in each case for so long as it is necessary to maintain the sequence of the original maturity schedule.

Role of the FMA

As competent authority, the FMA supervises the issuance of Covered Bonds and compliance with the provisions of the PfandBG, without prejudice to the duties assigned to it under other laws and takes into account the national economic interest in a functioning capital market. Among other things, the FMA has the authority to grant or refuse approval for covered bond programmes pursuant to § 30 PfandBG and to require the Issuer to submit the conditions for possible maturity extensions pursuant to § 22 PfandBG.

In the course of the prospectus approval procedure, the FMA and the CSSF does not examine whether an approval for covered bond programmes pursuant to § 30 PfandBG exists.

Note on quarterly publication

The Issuer intends to provide the Holders with detailed information pursuant to § 23(2) PfandBG on a quarterly basis on its website under "https://www.bankaustria.at/".

Trustee (Treuhänder)

The Issuer appointed BINDER GRÖSSWANG Rechtsanwälte GmbH, Sterngasse 13, 1010 Vienna, as trustee (*Treuhänder*) within the meaning of the PfandBG.

TERMS AND CONDITIONS OF THE INSTRUMENTS

The Terms and Conditions are set out below in two Parts.

Part A: Terms and Conditions of the Notes

Part A sets out the Terms and Conditions of the Notes which (subject to completion by the Final Terms) will be attached to or incorporated by reference into each Global Note, provided that the applicable Final Terms in relation to any Series of Notes may, in the case of a relevant change of law, significant new factor, or material mistake or inaccuracy, specify terms and conditions amended in relation to such change of law, significant new factor, or material mistake or inaccuracy, which shall, to the extent so specified or to the extent inconsistent with the Terms and Conditions of the Notes, replace the Terms and Conditions of the Notes for the purpose of such Series of Notes.

*The Terms and Conditions of the Notes apply to a Series of Notes, as documented by the relevant Final Terms (the "**Final Terms**") either in the form of "Type A" or in the form of "Type B":*

*If Type A applies to a Series of Notes, the Terms and Conditions (the "**Type A Terms and Conditions**") will be determined as follows:*

The Final Terms will (i) determine the Terms and Conditions by inserting the Terms and Conditions in Part I of the Final Terms and will (ii) specify and complete these inserted Terms and Conditions.

*If Type B applies to a Series of Notes, the Terms and Conditions (the "**Type B Terms and Conditions**") will be determined as follows:*

The Final Terms will complete the table pertaining in Part I of the Final Terms.

*Where Type A applies, the so specified and completed Terms and Conditions will be attached to the digital or respective temporary and/or permanent global bearer note (the "**Global Note**").*

Where Type B applies, both (i) the completed table pertaining in Part I of the Final Terms, and (ii) the Terms and Conditions will be attached to the respective Global Note.

Teil A: Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen

Teil A enthält die Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen, die (vorbehaltlich Vervollständigung durch die Endgültigen Bedingungen) jeder Globalurkunde beigefügt oder durch Bezugnahme in diese aufgenommen werden, wobei im Falle einer relevanten Gesetzesänderung, eines wichtigen neuen Umstands oder einer wesentlichen Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit die anwendbaren Endgültigen Bedingungen in Bezug auf eine Serie von Schuldverschreibungen Emissionsbedingungen festlegen können, die bezüglich solcher Gesetzesänderung, solchem wichtigen neuen Umstand oder solcher wesentlichen Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit revidiert wurden und die, insoweit dies so bestimmt ist oder insoweit sie mit den Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen unvereinbar sind, die Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen für die Zwecke dieser Serie von Schuldverschreibungen ersetzen.

*Die Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen gelten für eine Serie von Schuldverschreibungen, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") entweder in der Form des "Typ A" oder in der Form des "Typ B" dokumentiert:*

*Findet Typ A auf eine Serie von Schuldverschreibungen Anwendung, werden die Emissionsbedingungen (die "**Typ A Emissionsbedingungen**") wie folgt bestimmt:*

Die Endgültigen Bedingungen werden (i) aus den Emissionsbedingungen, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen eingefügt werden, bestehen und (ii) die eingefügten Emissionsbedingungen spezifizieren und vervollständigen.

*Findet Typ B auf eine Serie von Schuldverschreibungen Anwendung, werden die Emissionsbedingungen (die "**Typ B Emissionsbedingungen**") wie folgt bestimmt:*

Die Endgültigen Bedingungen werden die Tabelle, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen enthalten sind, vervollständigten.

*Findet Typ A Anwendung, werden die so vervollständigten Emissionsbedingungen der betreffenden digitalen oder vorläufigen und/oder Dauer-Global-Inhaber-Schuldverschreibung (die "**Globalurkunde**") beigefügt.*

Findet Typ B Anwendung, werden (i) die Tabelle, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen enthalten ist, und (ii) die Emissionsbedingungen der jeweiligen Globalurkunde beigeheftet.

Part B: Terms and Conditions of the Covered Bonds

Part B sets out the Terms and Conditions of the Covered Bonds which (subject to completion by the Final Terms) will be attached to or incorporated by reference into each global note, provided that the applicable Final Terms in relation to any Series of Covered Bonds may, in the case of a relevant change of law, significant new factor, or material mistake or inaccuracy, specify terms and conditions amended in relation to such change of law, significant new factor, or material mistake or inaccuracy, which shall, to the extent so specified or to the extent inconsistent with the Terms and Conditions of Covered Bonds, replace the Terms and Conditions of Covered Bonds for the purpose of such Series of Covered Bonds.

*The Terms and Conditions of Covered Bonds apply to a Series of Covered Bonds, as documented by the relevant Final Terms (the "**Final Terms**") either in the form of "Type A" or in the form of "Type B":*

*If Type A applies to a Series of Covered Bonds, the Terms and Conditions (the "**Type A Terms and Conditions**") will be determined as follows:*

The Final Terms will (i) determine the Terms and Conditions by inserting these Terms and Conditions in Part I of the Final Terms and will (ii) specify and complete these inserted Terms and Conditions.

*If Type B applies to a Series of Covered Bonds, the Terms and Conditions (the "**Type B Terms and Conditions**") will be determined as follows:*

The Final Terms will complete the table pertaining in Part I of the Final Terms.

*Where Type A applies, the so specified and completed Terms and Conditions will be attached to the digital or respective permanent global bearer note (the "**Global Note**").*

Where Type B applies, both (i) the completed table pertaining in Part I of the Final Terms, and (ii) the Terms and Conditions will be attached to the respective Global Note.

Teil B: Emissionsbedingungen für Gedeckte Schuldverschreibungen

Teil B enthält die Emissionsbedingungen für Gedeckte Schuldverschreibungen, die (vorbehaltlich Vervollständigung durch die Endgültigen Bedingungen) jeder Globalurkunde beigefügt oder durch Bezugnahme in diese aufgenommen werden, wobei im Falle einer relevanten Gesetzesänderung, eines wichtigen neuen Umstands oder einer wesentlichen Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit die anwendbaren Endgültigen Bedingungen in Bezug auf eine Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen Emissionsbedingungen festlegen können, die bezüglich solcher Gesetzesänderung, solchem wichtigen neuen Umstand oder solcher wesentlichen Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit revidiert wurden und die, insoweit dies so bestimmt ist oder insoweit sie mit den Emissionsbedingungen für Gedeckten Schuldverschreibungen unvereinbar sind, die Emissionsbedingungen für Gedeckten Schuldverschreibungen für die Zwecke dieser Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen ersetzen.

*Die Emissionsbedingungen der Gedeckten Schuldverschreibungen gelten für eine Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen, wie in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") entweder in der Form des "Typ A" oder in der Form des "Typ B" dokumentiert:*

*Findet Typ A auf eine Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen Anwendung, werden die Emissionsbedingungen (die "**Typ A Emissionsbedingungen**") wie folgt bestimmt:*

Die Endgültigen Bedingungen werden (i) aus den Emissionsbedingungen, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen eingefügt werden, bestehen und (ii) die eingefügten Emissionsbedingungen spezifizieren und vervollständigen.

*Findet Typ B auf eine Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen Anwendung, werden die Emissionsbedingungen (die "**Typ B Emissionsbedingungen**") wie folgt bestimmt:*

Die Endgültigen Bedingungen werden die Tabelle, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen enthalten sind, vervollständigen.

*Findet Typ A Anwendung, werden die so vervollständigten Emissionsbedingungen der betreffenden Dauer-digitalen Sammelurkunde oder Global-Inhaber-Urkunde (die "**Globalurkunde**") beigefügt.*

Findet Typ B Anwendung, werden (i) die Tabelle, die in Teil I der Endgültigen Bedingungen enthalten ist, und (ii) die Emissionsbedingungen der jeweiligen Globalurkunde beigeheftet.

PART A TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

(*ENGLISH LANGUAGE VERSION*)

Terms and Conditions of the Notes (English language version)

§ 1

(Series, Form of Notes, Issuance of Additional Notes)

(1) This Tranche of the series (the "**Series**") of Notes (the "**Notes**") of UniCredit Bank Austria AG (the "**Issuer**") is being issued on **[***insert Issue Date***]** (the "**Issue Date**") in bearer form pursuant to these terms and conditions (the "**Terms and Conditions**") in **[***insert Specified Currency***]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of [up to] **[***insert Aggregate Principal Amount***]** (the "**Aggregate Principal Amount**") in the denomination of **[***insert Specified Denomination***]** (the "**Specified Denomination**").

[*In the case of a Temporary Global Note, which is exchanged for a Permanent Global Note (TEFRA D), insert:*

(2) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "**Temporary Global Note**") without interest coupons. The Temporary Global Note will be exchanged for a permanent global note in bearer form (the "**Permanent Global Note**", and, together with the Temporary Global Note, the "**Global Notes**" and each a "**Global Note**") on or after the 40th day after the Issue Date (the "**Exchange Date**") only upon delivery of certifications, to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U.S. person or are not U.S. persons (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions) (the "**Non-U.S. Beneficial Ownership Certificates**"). **[***If CBL and Euroclear are specified as Clearing System, the following applies:* The details of such exchange shall be entered into the records of the ICSDs (as defined below).**]**

The holders of the Notes (the "**Noteholders**") are not entitled to receive definitive Notes. The Notes as co-ownership interests in the Global Notes may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System. The right to receive interest is represented by the Permanent Global Note.

"**U.S. persons**" means such persons as defined in *Regulation S* of the *United States Securities Act of 1933* and particularly includes residents of the United States as well as American stock corporations and private companies.

The Global Notes bear the manual or facsimile signatures of two authorised representatives of the Issuer **[***In the case of an entity other than UniCredit Bank Austria AG as Principal Paying Agent (as specified in § 7 below), the following applies:* as well as the manual signature of a control officer of the Principal Paying Agent (as defined in § 7 below)**].]**

[*In the case of a Permanent Global Note from the Issue Date (TEFRA C), insert*:

(2) The Notes are represented by a Permanent Global Note (the "**Permanent Global Note**" or "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer **[***In the case of an entity other than UniCredit Bank Austria AG as Principal Paying Agent (as specified in § 7 below), the following applies:* as well as the manual signature of a control officer of the Principal Paying Agent (as defined in § 7 below)**]**. The holders of the Notes (the "**Noteholders**") are not entitled to receive definitive Notes. The Notes as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System. The right to receive interest is represented by the Global Note.**]**

[*In the case of a digital Global Note governed by the Austrian Depotgesetz and kept in custody by OeKB, insert*:

(2) The Notes are represented by a **[**modifiable**]** digital global note (the "**Global Note**") pursuant to § 24 (e) of the Austrian Securities Deposit Act, as amended, which is originated from the creation of an electronic data record at a central securities depository on the basis of the information electronically communicated to the central securities depository by the Issuer. The holders of the Notes (the "**Noteholders**") are not entitled to receive definitive Notes.**]**

(3) Each Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")**] [**Clearstream Banking AG, Frankfurt ("**CBF**")**][**Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")**] [**(CBL and Euroclear are individually referred to as an "**ICSD**" (*International Central Securities Depositary*) and, collectively, the "**ICSDs**")**] [***insert different Clearing System***]**.

[*In the case of Euroclear and CBL and if the Temporary Global Note or the Permanent Global Note is a Classical Global Note, insert*:

(4) The Notes are issued in classical global note form and are kept in custody by a common depositary on behalf of both ICSDs.**]**

[*In the case of Euroclear and CBL and if the Temporary Global Note or the Permanent Global Note is a New Global Note, insert*:

(4) The Notes are issued in new global note form and are kept in custody by a common safekeeper (the "**Common Safekeeper**") on behalf of both ICSDs. The principal amount of the Notes represented by the Global Note shall be the aggregate amount entered into the records of both ICSDs from time to time. The records of the ICSDs (which each ICSD holds for its customers reflecting the amount of such customer's interest in the Notes) shall be conclusive evidence of the principal amount of the Notes represented by the Global Note and, for these purposes, a statement issued by an ICSD stating the principal amount of the Notes so represented at any time shall be conclusive evidence of the records of the relevant ICSD at that time.

On any redemption or payment of interest or purchase and cancellation of any of the Notes represented by the Global Note details of such redemption, interest payment or purchase and cancellation (as the case may be) in respect of the Global Note, shall be entered *pro rata* into the records of the ICSDs and, upon any such entry being made, the principal amount of the Notes reflected in the records of the ICSDs and represented by the Global Note shall be reduced by the aggregate principal amount of the Notes so redeemed or purchased and cancelled. **[***If the Notes may be partially redeemed on the basis of an optional redemption right, insert:* For technical procedure of the ICSDs, in the case of the exercise of an optional redemption (as defined in § 4) relating to a partial redemption, the outstanding Redemption Amount (as defined below) will be reflected in the records of the ICSDs as either a nominal reduction or as a pool factor, at the reasonable discretion of the ICSDs pursuant to § 317 BGB.**]**

[*In the case of a Global Note governed by the Austrian Depotgesetz is kept in custody by OeKB, insert:*

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

[(4)**][**(5)**]** The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Noteholders to issue additional Notes with identical terms, so that the same shall be consolidated and form a single series with the Series comprising the Notes. The term "*Notes*" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Notes.

§ 2

(Status)

[*In the case of Senior Notes insert:*

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

[*In case of Senior Preferred Notes, insert:*

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) senior to all present or future claims under: (i) ordinary shares and other Common Equity Tier 1 instruments pursuant to Article 28 CRR of the Issuer; (ii) Additional

Tier 1 instruments pursuant to Article 52 CRR of the Issuer; (iii) Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR of the Issuer; and (iv) all other subordinated instruments or obligations of the Issuer.]

[*In case of Eligible Notes, insert:*

Where:

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

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

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

"**SRMR**" means the 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 (*Single Resolution Mechanism Regulation*), as amended or replaced from time to time, and any references in these Terms and Conditions to any relevant Articles of the SRMR include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time.

[*In case of Subordinated Notes insert:*

(1) *Status.* The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and subordinated obligations of the Issuer and are intended to qualify as Tier 2 Instruments (as defined below) of the Issuer.

In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) or liquidation of the Issuer and to the extent that the Notes qualify at least partly as own funds items, any claim under the Notes will rank:

(a) junior to all present or future claims from: (i) unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer; (ii) instruments or obligations of the Issuer that do not result from own funds items of the Issuer and (iii) eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR of the Issuer;

(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future claims from 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) senior to all present or future claims from: (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.

In the event the Notes do not qualify or cease to qualify, in their entirety, as own funds items, such Notes will rank:

(a) junior to all present or future claims from: (i) unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer; and (ii) eligible liabilities instruments pursuant to Article 72b CRR of the Issuer;

(b) *pari passu*: (i) among themselves; (ii) with the claims from any other subordinated instruments of the Issuer which do not qualify or have ceased to qualify, in their entirety, as own funds items; and (iii) with all other present and future subordinated claims which do not rank or are not expressed by their terms and/or by mandatory and/or overriding provisions of law to rank junior or senior to the Notes (which do not qualify or have so ceased to qualify, in their entirety, as own funds); and

(c) senior to all present or future claims from own funds items.

Where:

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

"**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 (or other) instruments that qualify as Tier 2 items pursuant to transitional provisions under the CRR.**]**

[*In case of Eligible Notes and Subordinated Notes insert:*

(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.

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) *Acknowledgement of statutory write-down and conversion powers*. By the acquisition of the Notes, each Noteholder acknowledges and agrees to be bound by the exercise of any statutory write-down, transfer and/or conversion power existing from time to time under any laws, regulations, rules or requirements, whether relating to the resolution or independent of any resolution action, of credit institutions, investment firms in effect and applicable to the Issuer, including (but not limited to) any such laws, regulations, rules or requirements that are implemented, adopted or enacted within the context of any European Union directive or regulation of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and/or within the context of a member state resolution regime or otherwise, pursuant to which liabilities of a credit institution or investment firm can be reduced, cancelled and/or converted into shares or obligations of the obligor or any other person.]

§ 3

(Interest)

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

(1) The Notes shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount from **[***insert Interest Commencement Date***]** (the "**Interest Commencement Date**") (including) to the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below) (excluding) at the Interest Rate *per annum*. The respective Interest Amount shall, subject to an adjustment in accordance with the business day convention **[***If adjustment is applicable (as specified in § 5)*: and an adjustment**]** pursuant to § 5 (**[**2**][**3**]**), be payable in arrear on each Interest Payment Date pursuant to the provisions in § 3 (1). The first payment of interest shall, subject to adjustment pursuant to § 5 (**[**2**][**3**]**), be made on [**[***insert first Interest Payment Date***] [***In the case of a first short/long coupon, insert:* and will amount to **[***Initial Broken Amount per Specified Denomination***]** per Specified Denomination**] [***Initial Broken Amount per Aggregate Principal Amount***]** per Aggregate Principal Amount**]. [***In the case of a last short/long coupon, insert:* Interest in respect of the period from **[***insert Interest Payment Date preceding the Maturity Date***]** (inclusive) to the Maturity Date (exclusive) will amount to [**[***Final Broken Amount per Specified Denomination***]** per Specified Denomination] [**[***Final Broken Amount per Aggregate Principal Amount***]** per Aggregate Principal Amount**].]**

(2) "**Interest Rate**" means

[*insert interest rate in per cent. per annum*].

"**Interest Payment Date**" means the [*insert Interest Payment Date(s)***] [**of each year**]** and the Maturity Date.]

(3) The calculation of the Interest Amount (the "**Interest Amount**") occurs by multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**.

(4) "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**")

[*In the case of Actual / Actual (ICMA), insert:*

[*If the Calculation Period is equal to or shorter than the Interest Period during which it falls, insert*:

the number of days in the Calculation Period divided by the product of (1) the number of days in the Interest Period in which the Calculation Period falls and (2) the number of Interest Periods normally ending in any year.**]**

[*If the Calculation Period is longer than one Interest Period, insert:*

the sum of:

(a) the number of days in such Calculation Period falling in the Interest Period in which it begins divided by the product of (1) the number of days in such Interest Period and (2) the number of Interest Periods in a year; and

(b) the number of days in such Calculation Period falling in the next Interest Period divided by the product of (1) the number of days in such Interest Period and (2) the number of Interest Periods in a year.**]**

[*In the case of a short first or last Calculation Period, insert:*

for the purposes of determining the relevant Interest Period only, **[***insert Fictive Interest Payment Date***]** shall be deemed to be an Interest Payment Date.**]**

[*In the case of a long first or last Calculation Period, insert:*

for the purposes of determining the relevant Interest Period only, **[***insert Fictive Interest Payment Date***]** shall each be deemed to be an Interest Payment Date.**]**

[*In the case of Actual / Actual (ISDA), insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (A) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (B) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365), calculated as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = (D_{NLY}/365) + (D_{LY}/366)$$

Where:

"**D_{NLY}**" is the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year; and

"**D_{LY}**" is the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year.**]**

[*In the case of Actual / 365 (Fixed), insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.**]**

[*In the case of Actual / 360, insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.**]**

[*In the case of 30 / 360, 360 / 360 or Bond Basis pursuant to ISDA 2021, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360\times(Y_2-Y_1)]+[30\times(M_2-M_1)]+(D_2-D_1)}{360}$$

where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Interest Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Interest Period falls;

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Interest Period, unless that number would be 31, in which case D_1 will be 30;

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Interest Period, unless that number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.**]**

[*In the case of 30E/360 or Eurobond Basis pursuant to ISDA 2021, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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.**]**

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

(1) The Notes shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount from **[***insert Interest Commencement Date***]** (the "**Interest Commencement Date**") (including) **[**for each Interest Period**]** to the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below) (excluding) at the Interest Rate *per annum*. The respective Interest Amount shall, subject to an adjustment in accordance with the business day convention **[***If adjustment is applicable (as specified in § 5)*: and an adjustment**]** pursuant to § 5 **[**(2)**][**(3)**]**, be payable in arear on each Interest Payment Date pursuant to the provisions in § 5 (1).

"**Interest Payment Date**" means

[*In the case of specified Interest Payment Dates, insert:*

[*In the case of specified Interest Payment Dates without a first long/short coupon, insert:*

each **[***insert specified Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]**
[and the Maturity Date**].]**

[*In the case of specified Interest Payment Dates with a first long/short coupon, insert:*

the **[***insert first Interest Payment Date***]** and thereafter **[**each**][**the**] [***insert specified Interest Payment Date(s)***] [**of each year**] [**and the Maturity Date**].]**

[*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**[**, and the Maturity Date**].]**

"**Interest Period**" means each period from the Interest Commencement Date (including) to the first Interest Payment Date (excluding) and from each Interest Payment Date (including) to the following Interest Payment Date (excluding) respectively.]

[*In the case of Screen Rate Determination, insert:*

(2) The interest rate (the "**Interest Rate**")

for each Interest Period will, except as provided below, be**]**

the Reference Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied with **[***factor***],] [***In the case of a Margin, insert*:, **[**plus**] [**minus**]** the Margin**].**

[*In the case of a Margin, insert:* "**Margin**" means **[***insert percentage in per cent. per annum***].]**

"**Reference Rate**" means,

[*In the case of Notes other than Constant Maturity Swap ("**CMS**") Floating Rate Notes, insert:*

the **[[***insert number***]**-month **[**Euribor**]** offered rate (expressed as a percentage rate *per annum*) for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert*: daily Sterling Overnight Index Average ("**SONIA®**") rate for the relevant London Banking Day which appears on the Screen Page as of 9.00 a.m. (London time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SONIA®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily SONIA® as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**" means the number of calendar days in the relevant

Interest Period;

"**d_o**" means the number of London Banking Days in the relevant Interest Period;

"**i**" means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant London Banking Day in chronological order from, and including, the first London Banking Day in the relevant Interest Period;

"**p**" means [*insert relevant definition*].

"**n_i**" for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following London Banking Day;

"**SONIA®$_{i\text{-}pLBD}$**" means, in respect of any London Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SONIA® reference rate for the London Banking Day falling "p" London Banking Days prior to the relevant London Banking Day "i".

"**Observation Period**" means the period from and including the date falling five London Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five London Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five London Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*: the daily US Dollar overnight reference rate ("**SOFR®**") rate for the relevant U.S. Government Securities Banking Day which appears on the Screen Page as of 5.00 p.m. (New York time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SOFR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily US Dollar overnight reference rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\mathrm{SOFR®_{i-USBD}}\times \mathrm{n_i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**" means the number of calendar days in the relevant Interest Period;

"**d_o**" means the number of U.S. Government Securities Banking Day (as defined below) in the relevant Interest Period;

"**i**" means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant U.S. Government Securities Banking Day in chronological order from, and including, the first U.S. Government Securities

Banking Day in the relevant Interest Period;

"**p**" means [*insert relevant definition*].

"**n_i**" for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following U.S. Government Securities Banking Day;

"**$SOFR^{®}_{i\text{-}pUSBD}$**" means, in respect of any U.S. Government Securities Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SOFR® reference rate for the U.S. Government Securities Banking Day falling "p" U.S. Government Securities Banking Days prior to the relevant U.S. Government Securities Banking Day "i".

"**Observation Period**" means the period from and including the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is €STR®, insert:* daily Euro short-term rate ("**€STR®**") for the relevant TARGET 2 Banking Day which appears on the Screen Page as of 9.00 a.m. (Brussels time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily €STR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily Euro short-term rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\text{STR®}_{\text{i-pTBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**" means the number of calendar days in the relevant Interest Period;

"**d_o**" means the number of TARGET 2 Banking Day since the relevant Interest Period;

"**i**" means a series of whole numbers from one to do, each representing the relevant TARGET 2 Banking Day in chronological order from, and including, the first TARGET 2 Banking Day in the relevant Interest Period;

"**p**" means [i*nsert relevant definitions*].

"**n_i**" for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following TARGET 2 Banking Day;

"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	means, in respect of any TARGET 2 Banking Day falling in the relevant Observation Period, the €STR® reference rate for the TARGET 2 Banking Day falling "p" TARGET 2 Banking Day prior to the relevant TARGET 2 Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Notes become due and payable).**]**

[If necessary, the resulting percentage will be rounded to the fifth decimal place, with 0.00005 being rounded upwards.**]**

[*If Interpolation shall apply for a first short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the first Interest Payment Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If Interpolation shall apply for a last short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the Maturity Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, insert*:

If the Screen Page is not available at such time, or if such offered rate does not appear on the Screen Page, the Interest Rate shall be the offered rate on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered rate was displayed.

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert*:

If the Screen Page is not available or if no such quotation appears at such time, SONIA® shall be: (i) the Bank of England's bank rate (the "**Bank Rate**") prevailing at close of business on the relevant London Banking Day; plus (ii) the mean of the spread of SONIA® to the Bank Rate over the previous five days on which SONIA® has been published,

excluding the highest spread (or, if there is more than one highest spread, one only of those highest spreads) and lowest spread (or, if there is more than one lowest spread, one only of those lowest spreads) to the Bank Rate.

Notwithstanding the paragraph above, in the event the Bank of England publishes guidance as to (i) how SONIA® is to be determined or (ii) any rate that is to replace SONIA®, the **[**Calculation Agent**] [●]** shall, subject to receiving written instructions from the Issuer to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine SONIA® for the purpose of the Notes for so long as SONIA® is not available or has not been published by the authorised distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine SONIA®, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

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

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*:

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

Day, (iii) references to SOFR® Index Cessation Event were references to OBFR Index Cessation Event and (iv) references to SOFR® Index Cessation Effective Date were references to OBFR Index Cessation Effective Date; and provided further that, if no such rate has been recommended within one U.S. Government Securities Banking Day of the SOFR® Index Cessation Event and an OBFR Index Cessation Event has occurred, then the rate for each Interest Determination Date occurring on or after the SOFR® Index Cessation Effective Date will be determined as if (x) references to SOFR® were references to FOMC Target Rate, (y) references to U.S. Government Securities Banking Day were references to New York Banking Day and (z) references to the Screen Page were references to the Federal Reserve's Website.

Where:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[*If the Reference Rate is €STR®, insert*:

€STR®$_i$ shall be the rate which was last published before the respective Interest Determination Date on the **[***insert screen page***]**.

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

distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine €STR®i, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

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

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**] [**first**] [**last**] [***insert other number of days***] [***If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*** TARGET**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert:*** London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** U.S. Government Securities**] [***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert:* "**[London] [***insert other financial centre***] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** U.S. Government Securities**] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[***If the Reference Rate is SONIA®, insert:* London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** New York**] [***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*
If (i) a public statement or information has been published by the competent authority of the administrator of the [Euribor] [€STR®] to the effect that the [Euribor] [€STR®] has ceased to be representative or is no longer an industry accepted rate for debt instruments such as the Notes, or comparable instruments, (ii) a public statement or information has been published to the effect that the administrator of the [Euribor] [€STR®] commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases the calculation and publication of the [Euribor] [€STR®] permanently or indefinitely, provided that, at the time of the publication of such statement or information, there is no successor administrator that will continue to provide the [Euribor] [€STR®], (iii) the administrator of the [Euribor] [€STR®] becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceedings (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; (iv) the competent authority for the

administrator of the [Euribor] [€STR®] withdraws or suspends the authorisation pursuant to Article 35 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**") or the recognition pursuant to Article 32(8) of the Benchmarks Regulation or requires the cessation of the endorsement pursuant to Article 33(6) of the Benchmarks Regulation, provided that, at the time of the withdrawal or suspension or the cessation of endorsement, there is no successor administrator that continues to provide the [Euribor] [€STR®] and its administrator commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases to provide the [Euribor] [€STR®] or certain maturities or certain currencies for which the [Euribor] [€STR®] is calculated permanently or indefinitely; or (v) the [Euribor] [€STR®] is otherwise discontinued or it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the [Euribor] [€STR®] for any other reason (each a "**Discontinuation Event**"), the [Euribor] [€STR®] shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):]

[*If the Reference Rate is SONIA® or SOFR®, insert:*
If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use **[**SONIA®**] [**SOFR®**]**, (ii) the administrator of the **[**SONIA®**] [**SOFR®**]** ceases to calculate and publish the **[**SONIA®**] [**SOFR®**]** permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the **[**SONIA®**] [**SOFR®**]** becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the **[**SONIA®**] [**SOFR®**]** is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the **[**SONIA®**] [**SOFR®**]** shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, SONIA®, SOFR® or €STR®, insert:*
(I) The **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]**, which is announced by the administrator of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]**, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** for the term of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion

(*billiges Ermessen*) with regard to the term of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in the Federal Republic of Germany at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Reference Rate**"). From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § 10.

Further and in addition to any replacement of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Note before the Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may **[***insert in the case of Eligible Notes:* subject to the prior consent of the Resolution Authority**] [***insert in the case of Subordinated Notes:* subject to the prior consent of the Competent Authority**]** redeem the Notes in whole **[**or in part**]**. The Notes will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § 10.

If the Issuer elects to redeem the Notes, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a Margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin (though substituting, where a different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period)**]**. **[***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**] [**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**] [●]**. If the Issuer elects not to redeem the Notes, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

In no event shall the Calculation Agent be the Issuer's designee with respect to determinations with respect to a Discontinuation Event. The Calculation Agent shall have no liability for any determination made by or on behalf of the Issuer or its designee in connection with a Discontinuation Event or a replacement of **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** or any adjustments or conforming changes thereto. In connection with the foregoing, the

Calculation Agent will be entitled to conclusively rely on any determinations made by the Issuer or its designee.

[*In the case of CMS Floating Rate Notes, insert:*

The **[***insert relevant number of years***]** year Constant Maturity Swap swap rate expressed as a percentage rate *per annum* which appears on the Screen Page as of the Reference Rate Time on the respective Interest Determination Date, all as determined by the Calculation Agent.

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

If the Screen Page is not available at such time, or if such quotations do not appear on the Screen Page, the Calculation Agent will request the Reference Banks to provide the mid-market annual swap rate quotations at approximately the Reference Rate Time, on the respective Interest Determination Date.

If at least [i*nsert number*] quotations are provided, the Reference Rate for that Interest Determination Date will be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest hundred thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotations (or, in the event of equality, one of the lowest).

"**Reference Rate Time**" means [*insert Reference Rate Time*].

As used herein, "**Reference Banks**" means five leading swap dealers in the interbank market which will be determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 BGB).

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**]** [first] [last] **[***insert other number of days***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*In the case of a TARGET Banking Day, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*In the case of a non-TARGET Banking Day, insert:* "**[London] [***insert other financial centre***] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[**London**] [***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET2 applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Rate, (ii) the administrator of the Reference Rate ceases to calculate and publish the Reference Rate permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the Reference Rate becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the Reference Rate is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the Reference Rate shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) in such order (the "**Successor Reference Rate**"):

(I) The Reference Rate shall be replaced with the reference rate, which is announced by the administrator of the Reference Rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Rate for the term of the Reference Rate and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the Reference Rate shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) with regard to the term of the Reference Rate and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in the Federal Republic of Germany at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate. From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor Reference Rate and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § 10.

Further and in addition to any replacement of the Reference Rate with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Note before the Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the Reference Rate cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may **[***insert in the case of Eligible Notes:* subject to the prior consent of the Resolution Authority**] [***insert in the case of Subordinated Notes:* subject to the prior consent of the Competent Authority**]** redeem the Notes in whole **[**or in part**]**. The Notes will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § 10.

If the Issuer elects to redeem the Notes, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the

redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin (though substituting, where a different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period)**]. [***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**] [**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**] [●]**. If the Issuer elects not to redeem the Notes, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

[*In the case of ISDA determination, insert*:

(2) The interest rate (the "**Interest Rate**")

for each Interest Period will, except as provided below, be**]**

the relevant ISDA Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied by **[***insert factor***]]**, **[***In the case of a Margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin**]**.

[The "**Margin**" amounts to **[***insert percentage in per cent per annum***].]**

"**ISDA Rate**" means for an Interest Period the rate corresponding to the Floating Rate that would be determined by the Calculation Agent in the context of an interest rate swap transaction if the Calculation Agent were to act as calculation agent for such swap transaction, such determination occurring pursuant to an agreement declaring the 2021 ISDA Interest Rate Derivatives Definitions (in the version that is valid, current, updated and published by the International Swaps and Derivatives Association on their website at www.isda.org (or a successor website) on the Issue Date) (the "**ISDA Definitions**") part of the contract and according to which

(a) the Floating Rate Option corresponds to **[***insert Floating Rate Option***]**,

(b) the Designated Maturity means a period **[***insert period from/to***]**, and

(c) the relevant Reset Date corresponds to **[***If the applicable Floating Rate Option is based on the Euro-Zone Interbank Offer Rate ("Euribor") for a currency*: the first day of this Interest Period**] [***If the applicable Floating Rate Option is <u>not</u> based on the Euribor for a currency, insert*: **[***insert relevant date***]]**).

For purposes of this subparagraph (2), (i) "**Floating Rate**", "**Calculation Agent**", "**Floating Rate Option**", "**Designated Maturity**" and "**Reset Date**" have the meaning accorded to these terms in the ISDA Definitions, and (ii) "**Euro-Zon**e" means the countries and territories listed in the Annex of Council Regulation (EC) No. 974/98 of 3 May 1998 on the introduction of the euro, as amended.**]**

[*If Minimum and/or Maximum Interest Rate applies, insert:*

[*In the case of a Minimum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is less than **[***insert Minimum Interest Rate***]**, the Interest Rate for such Interest Period shall be **[***insert Minimum Interest Rate***].]**

[*In the case of a Maximum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is higher than [*insert Maximum Interest Rate*], the Interest Rate for such Interest Period shall be [*insert Maximum Interest Rate*].]]

[(3)**][**(4)**]** The Interest Amount (the "**Interest Amount**") will be calculated by the Calculation Agent, by multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**.

[(4)**][**(5)**]** The Calculation Agent will arrange for the Interest Rate, each Interest Amount for the respective Interest Period, each Interest Period and the relevant Interest Payment Date to be notified to the Issuer, the Principal Paying Agent and every stock exchange, on which the Notes are at that point of time listed or admitted to trading and whose regulations require a notification to the stock exchange as soon as possible after their determination but in no event later than on the **[**fourth**] [***insert number of days***]** Banking Day following its calculation. In the case of an extension or shortening of the Interest Period, the Interest Amount and Interest Payment Date so notified may subsequently be adjusted in the reasonable discretion (§ 315 BGB) (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment). Any such adjustment will be promptly notified to any stock exchange, on which the Notes are then admitted or traded and to the Noteholders in accordance with § 10.

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System **[***If the Specified Currency is Euro or if TARGET is needed for other reasons, insert*: and TARGET**] [**is**] [**are**]** open for business **[***If the Specified Currency is not Euro or if needed for other reasons, insert*: and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]**.

[(5)**][**(6)**]** "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

[*In the case of Actual / Actual (ISDA), insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 (or, if any portion of that Calculation Period falls in a leap year, the sum of (A) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year divided by 366 and (B) the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year divided by 365), calculated as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = (D_{NLY}/365) + (D_{LY}/366)$$

Where:

"$\mathbf{D_{NLY}}$" is the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a non-leap year; and

"$\mathbf{D_{LY}}$" is the actual number of days in that portion of the Calculation Period falling in a leap year.**]**

[*In the case of Actual / 365 (Fixed), insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.**]**

[*In the case of Actual / 360, insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.**]**

[*In the case of 30 / 360, 360 / 360 or Bond Basis pursuant to ISDA 2021, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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.**]**

[*In the case of 30E/360 or Eurobond Basis, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**

[*If 30E/360 (ISDA) (only, if ISDA 2021 Definitions shall be applicable (German interest method)) insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 (i) that day is the last day of February or (ii) such 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 (i) that day is the last day of February but not the Maturity Date or (ii) such number would be 31 and, in which case D_2 will be 30,

provided, however, that in each such case the number of days in the Calculation Period is calculated from and including the first day of the Calculation Period to but excluding the last day of the Calculation Period.**]**

[*In the case of Zero Coupon Notes insert:*

(1) During their lifetime, there will be no periodic interest payment on the Notes.

(2) "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

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

§ 4

(Redemption)

(1) The Notes shall be redeemed on **[***insert Maturity Date* **[***in case of Senior Non-Preferred Notes insert Maturity Date not earlier than 1 year after the Issue Date***]** **[***in case of Subordinated Notes insert Maturity Date not earlier than 5 years after the Issue Date***]]** (the "**Maturity Date**"), unless redeemed early pursuant to **[***In the case of an Event of Default is applicable, insert:* § 6 or**]** § 4 [or § 8] at their **[**Specified Denomination**][**Aggregate Principal Amount**]** (the "**Redemption Amount**").

[*In the case of optional redemption at the option of the Issuer (Call-Option), insert:*

(2) *Optional Redemption at the Option of the Issuer (Issuer Call).*

The Issuer may, subject to § 3 (4), on **[***insert Call Date(s)***]** **[**of each year, commencing on **[***insert date***]]** (**[**the**][**each such date a**]** "**Call Date**") redeem the Notes in whole **[**or in part**].** The Issuer will give notice of such redemption at least **[***insert number (at least 5 Banking Days)***][**Banking Days (as defined in § 5 **[**(2)**][**(3)**]** below)**][**months**]** [and] [not more than] [insert number (no more than 30 Banking Days)][Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below)**][**months**]** prior to the **[**relevant**]** Call Date pursuant to § 10. Such notice shall be irrevocable and shall specify the **[**relevant**]** Call Date. The Notes will be redeemed at the **[**relevant**]** Call Date at the Optional Redemption Amount together with any interest accrued until the Call Date pursuant to the provisions in § 5.

The Optional Redemption Amount (the "**Optional Redemption Amoun**t") [per Note] [of the Notes] shall be **[**its Specified Denomination**]** **[**the Aggregate Principal Amount**]** **[**as follows:

Call Date(s)	Optional Redemption Amount(s)
[*insert Call Date(s)***]**[1]	**[***insert Optional Redemption Amount(s) which may not be lower than the principal amount/issue price***]]**

[This call option does not affect the Noteholder's put option until the **[**last**]** Call Date **[**immediately preceding the Put Date**].]]**

[*In the case of optional redemption at the option of the Issuer (Clean-up Call Option), insert:*

[(2)(3)] If 75 per cent. or more of the aggregate principal amount of the Notes of the same Series have been redeemed or repurchased by the Issuer, and in each case, cancelled, the Issuer may, at any time, [*in the case of Senior Preferred Notes, in the case of Senior Non-Preferred Notes and in the case of Subordinated Notes, insert*:, subject to § 4 ([3][4][5][6][7])], redeem the remaining outstanding Notes in whole, but not in part, at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption.

The Issuer will give notice of such redemption pursuant to § 10 at least [insert number (at least 5 Banking Days)] Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below) and not more than [insert number (no more than 30 Banking Days)] Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below)] prior to the date fixed for redemption, whereby such notice shall specify the date fixed for redemption and the Series of Notes subject to redemption.

The Early Redemption Amount per Note shall be its Specified Denomination.

[In the case of optional redemption at the option of the Noteholder (Put-Option), insert: The Issuer may not exercise such option in respect of any Note which is subject to the prior exercise by the Noteholder thereof of its option to require the redemption of such Note.]]

---

[1] In case of Eligible Notes the first Call Redemption Date may not be earlier than 1 year after the Issue Date of the last Tranche of the series. In case of Subordinated Notes the first Call Redemption Date may not be earlier than 5 years after the Issue Date of the last Tranche of the series.

[*In case of Eligible Notes insert:*

Any such early redemption pursuant to this § 4(2) shall only be possible where the conditions to redemption and repurchase as laid down in § 4([3][4][5][6][7]) are met.**]**

[*In case of Senior Notes which are early redeemable at the option of the Noteholder insert*:

The Issuer may not exercise such option in respect of any Notes which are subject of the prior exercise by the Noteholder thereof of its option to require the redemption of such Note under § 4([2][3]).**]**

[*In the case the Senior Notes are already redeemable at the option of the Noteholder (Put-Option), insert:*

(**[**2**][**3**][**4**]**) *Optional Redemption at the Option of a Noteholder.*

The Noteholders may, by notice in text form (the "**Put Notice**"), demand the early redemption of the Notes on **[***insert Put Date(s)***]** (**[**the**] [**each a**]** "**Put Date**"). The Issuer shall redeem the Notes pursuant to the conditions in § 5 at the Put Amount including all interest accrued until the Put Date, against delivery of the Notes to the account of the Principal Paying Agent with the Clearing System to the Issuer or to its order, if any Noteholder gives prior Put Notice **[**at least **[**30**][***insert number***]] [**and**] [**not more than **[**60**][***insert number***]]** Banking Days (as defined in § 5 **[**(2)**][**(3)**]** below) **[**before the Put Date**][***insert date***]**. This Put Notice shall be made by transmission of a duly completed form, available at the specified office of the Principal Paying Agent **[***insert contact details***]** during normal trading hours, to the Principal Paying Agent.

The Put Notice shall include in particular:

(a) the name and the address of the Noteholder, with sufficiently conclusive proof of ownership to the Principal Paying Agent that such Noteholder at the time of such notice is a holder of the relevant Notes;

(b) the security identification number and the number of Notes in relation to which the Put Right shall be exercised; and

(c) the Clearing Systems account number or bank and cash account (as applicable) to which the Put Amount is to be transferred.

If the number of Notes stated in the Put Notice for which the Exercise Right is to be effected deviates from the number of Notes transferred to the Principal Paying Agent, the Put Notice shall be deemed to have been submitted for the number of Notes corresponding to the smaller of the two numbers. Any remaining Notes are transferred back to the Noteholder at the latter's expense and risk.

No option so exercised may be revoked or withdrawn.

The Put Amount (the "**Put Amount**") [per Note] [of the Notes] shall be **[**its Specified Denomination**] [**the Aggregate Principal Amount**] [**as follows:

Put Date(s)	Put Amount(s)
[*insert Put Date(s)***]**	**[***insert Put Amount(s) which may not be lower than the principal amount/issue price***]]**

[*In the case of a call option of the Issuer, insert:* This put option does not affect the Issuer's call option until the **[**last**]** Put Date **[**immediately preceding the Call Date**].]]**

[*In case of Senior Notes, insert:*

([3][4][5]) The "**Early Redemption Amount**" shall be an amount equal to the sum of:

(a) [*insert Reference Price*] (the "**Reference Price**"), and

(b) the product of [*insert Amortisation Yield in per cent.*] (the "**Amortisation Yield**") and the Reference Price from (and including) [*insert Issue Date*] to (but excluding) the date fixed for redemption or (as the case may be) the date upon which the Notes become due and payable, whereby the Amortisation Yield shall be compounded annually.

Where such calculation is to be made for a period which is not a whole number of years, the calculation in respect of the period of less than a full year shall be made on the basis of the Day Count Fraction (as defined under § 3).]

[*In case of Eligible Notes, insert:*

([2][3][4][5][6]) *Early Redemption for Regulatory Reasons (Regulatory Call).*

The Notes may be redeemed, in whole but not in part, [*in case of Notes other than floating rate Notes:* at any time] [*in case of floating rate Notes:* on any Interest Payment Date] at the option of the Issuer, subject to § 4([3][4][5][6][7]) *Conditions to Redemption and Repurchase* below, at any time, upon not less than [*insert number (at least 5 Banking Days)*] and not more than [*insert number (no more than 30 Banking Days)*] Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below)]prior notice of redemption at the Early Redemption Amount (as defined below) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (exclusive), if the Issuer determines that an MREL Disqualification Event has occurred and is continuing.

Where:

"**MREL Disqualification Event**" means that, at any time, all or part of the aggregate outstanding nominal amount of the Notes is or will be excluded fully or partially from eligible liabilities available to meet the MREL Requirements, provided that: (a) the exclusion of the Notes from the MREL Requirements due to the remaining maturity of such Notes being less than any period prescribed thereunder, does not constitute a MREL Disqualification Event; and (b) the exclusion of all or some of the Notes from the MREL Requirements as a result of such Notes being purchased by or on behalf of the Issuer or as a result of a purchase which is funded directly or indirectly by the Issuer, does not constitute an MREL Disqualification Event.

"**MREL Requirements**" means the laws, regulations, requirements, guidelines, rules, standards and policies relating to minimum requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) and/or loss-absorbing capacity instruments applicable to the Issuer, from time to time (including any applicable transitional provisions), including, without limitation to the generality of the foregoing, any delegated or implementing acts (such as regulatory technical standards) adopted by the European Commission and any regulations, requirements, guidelines, rules, standards and policies relating to minimum requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) and/or loss absorbing capacity instruments adopted by the Republic of Austria, a relevant Competent Authority, the Resolution Authority or the European Banking Authority from time to time (whether or not such requirements, guidelines or policies are applied generally or specifically to the Issuer), as any of the preceding laws, regulations, requirements, guidelines, rules, standards, policies or interpretations may be amended, supplemented, superseded or replaced from time to time.

Notice of redemption shall be given by the Issuer to the Noteholders in accordance with § 10. Such notice shall be irrevocable and shall state the date fixed for redemption.

([3][4][5][6][7]) *Conditions for Redemption and Repurchase.*

Any early redemption pursuant to this § 4, any repurchase pursuant to § 11 and any early redemption for reasons of taxation pursuant to § 8 are subject to compliance with the conditions to such redemption or repurchase in accordance with the MREL Requirements at the relevant time, including, as relevant, the condition that the Issuer has obtained the prior permission of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority)

for the early redemption or the repurchase in accordance with the Articles 77 and 78a CRR, where one of the following conditions is met:

(a) on or before such redemption or repurchase (as applicable), the Issuer replaces the Notes with own funds instruments or eligible liabilities instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for its income capacity; or

(b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of Resolution Authority that its own funds and eligible liabilities would, following such redemption or repurchase, exceed the requirements for own funds and eligible liabilities laid down in the Relevant Regulations by a margin that the Resolution Authority, in agreement with the Competent Authority (as defined below), considers necessary; or

(c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Resolution Authority that the partial or full replacement of the relevant Notes with own funds instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the Relevant Regulations for continuing authorisation.

Where:

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

"**BRRD**" means the Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and amending Council Directive 82/891/EEC, and Directives 2001/24/EC, 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2005/56/EC, 2007/36/EC, 2011/35/EU, 2012/30/EU and 2013/36/EU, and Regulations (EU) No 1093/2010 and (EU) No 648/2012, of the European Parliament and of the Council, in each case as amended or replaced from time to time.

"**CRD IV Directive**" means the Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC, as amended or replaced from time to time, and any references in these Terms and Conditions to any relevant Articles of the CRD IV Directive include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time (including by the CRD V Directive).

"**CRD V Directive**" means the Directive (EU) 2019/878 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2019 amending Directive 2013/36/EU as regards exempted entities, financial holding companies, mixed financial holding companies, remuneration, supervisory measures and powers and capital conservation measures, as amended or replaced from time to time.

"**Relevant Regulations**" means any requirements contained in the regulations, rules, guidelines and policies of the Competent Authority (as defined below) or the Resolution Authority, or of the European Parliament and Council then in effect in Austria, relating to capital adequacy and applicable to the Issuer from time to time (including any applicable transitional provisions), including, but not limited to, as at the Issue Date, the rules contained in, or implementing, CRR, CRD IV Directive and the BRRD, delegated or implementing acts adopted by the European Commission and guidelines issued by the European Banking Authority, in each case as amended or replaced from time to time.

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

For the avoidance of doubt, any refusal of the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other consent, to the extent required, shall not constitute a default for any purpose.**]**

[*In case of Subordinated Notes insert:*

(3) *Early Redemption for Regulatory Reasons (Regulatory Call).*

The Notes may be redeemed at the option of the Issuer, subject to § 4(4) in whole, but not in part, [*in case of Notes other than floating rate Notes:* at any time] [*in case of floating rate Notes:* on any Interest Payment Date] at any time prior to their Maturity Date at the Early Redemption Amount (as defined below) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (exclusive) on giving not less than [insert number (at least 5 Banking Days)] Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below)] and not more than [insert number (no more than 30 Banking Days)] Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)] below)]prior notice of early redemption to the Principal Paying Agent and, in accordance with § 10, to the Noteholders (which notice shall be irrevocable), if there is a change in the regulatory classification of the Notes under the Relevant Regulations that would be likely to result in their exclusion in full or, to the extent permitted by the Relevant Regulations, in part from the own funds or reclassification as a lower quality form of own funds (on an individual basis and/or on a consolidated basis of the Issuer), and if the conditions to redemption and repurchase as laid down in § 4(4) are met.

Prior to the publication of any notice of redemption pursuant to this § 4(3), the Issuer shall deliver or procure that there is delivered to the Principal Paying Agent a certificate signed by two authorised signatories of the Issuer stating that the said circumstances prevail and describe the facts leading thereto.

The Principal Paying Agent is not responsible, nor shall it incur any liability, for monitoring or ascertaining as to whether any certifications required by this § 4(3) are provided, nor shall it be required to review, check or analyse any certifications produced nor shall it be responsible for the contents of any such certifications or incur any liability in the event the content of such certifications are inaccurate or incorrect.

Where:

"**BRRD**" means the Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and amending Council Directive 82/891/EEC, and Directives 2001/24/EC, 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2005/56/EC, 2007/36/EC, 2011/35/EU, 2012/30/EU and 2013/36/EU, and Regulations (EU) No 1093/2010 and (EU) No 648/2012, of the European Parliament and of the Council, in each case as amended or replaced from time to time.

"**CRD IV Directive**" means the Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms amending Directive 2002/87/EC and repealing Directives 2006/48/EC and 2006/49/EC, as amended or replaced from time to time, and any references in these Terms and Conditions to any relevant Articles of the CRD IV Directive include references to any applicable provisions of law amending or replacing such Articles from time to time (including by the CRD V Directive).

"**CRD V Directive**" means the Directive (EU) 2019/878 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2019 amending Directive 2013/36/EU as regards exempted entities, financial holding companies, mixed financial holding companies, remuneration, supervisory measures and powers and capital conservation measures, as amended or replaced from time to time.

"**CRR**" means the Regulation (EU) No 575/ 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 or replaced from time to time.

"**Relevant Regulations**" means any requirements contained in the regulations, rules, guidelines and policies of the Competent Authority (as defined below) or of the European Parliament and Council then in effect in Austria, relating to capital adequacy and applicable to the Issuer from time to time (including any applicable transitional provisions), including, but not limited to, as at the Issue Date, the rules contained in, or implementing, CRR, CRD IV Directive, CRD V Directive and the BRRD, delegated or implementing acts adopted by the European Commission and guidelines issued by the European Banking Authority, in each case as amended or replaced from time to time.

(4) *Conditions to Redemption and Repurchase*.

Any early redemption pursuant to this § 4, any repurchase pursuant to § 11 and any early redemption for reasons of taxation pursuant to § 8 are subject to

(a) the Issuer having obtained the prior permission of the Competent Authority (as defined below) for the early redemption or the repurchase in accordance with the Articles 77 and 78 CRR, if applicable to the Issuer and/or the issuance at that point in time; and

(b) in the case of any early redemption or repurchase prior to the fifth anniversary of the date of issuance of the Notes, in addition, if applicable to the Issuer at that point in time:

(i) in case of an early redemption for reasons of taxation pursuant to § 8[(2)][(3)], the Issuer has pursuant to Article 78(4)(b) CRR (or any successor provision) 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

(ii) in case of an early redemption for regulatory reasons pursuant to § 4(3), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and pursuant to Article 78(4)(a)(ii) CRR (or any successor provision) 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

(iii) in the case of an early redemption in circumstances other than as described in item (i) or (ii), either before or at the same time as such action, if the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are pursuant to Article 78(4)(d) CRR (or any successor provision) sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that action based on the determination that it would be beneficial from a prudential point of view and justified by exceptional circumstances.

Notwithstanding the above conditions, if, at the time of any early redemption or repurchase, the prevailing supervisory regulations applicable to the Issuer permit the early redemption or repurchase only after compliance with one or more alternative or additional pre-conditions to

those set out above, the Issuer shall comply with such other and/or, as appropriate, additional pre-conditions, if any.

For the avoidance of doubt, any refusal of the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority) to grant any permission, approval or other consent, to the extent required, shall not constitute a default for any purpose.

Where:

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

[*In case the Senior Notes and the Eligible Notes are not early redeemable at the option of the Noteholder and in case of Subordinated Notes (in each case, independently of whether the Notes have been issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments) insert:*

([2][3][4][5]) *No right of Termination or Acceleration by the Noteholders.*

The Noteholders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes.]

[*In case of Subordinated Notes and Eligible Notes insert:*

([4][5][6]) *Early Redemption Amount*. For purposes of this § 4, the "**Early Redemption Amount**" of a Note shall be [its Final Redemption Amount] [insert other Early Redemption Amount].]

§ 5

(Payments)

(1) The Issuer undertakes

(a) to pay the Interest Amount on each Interest Payment Date and

(b) to pay the Redemption Amount on the Maturity Date**[.] [**or**]**

[*In the case of an Optional Redemption Amount, insert:*

(c) to pay the Optional Redemption Amount on the Call Date including any interest accrued until the Call Date**[.][**or**]]**

[*In the case of a Put Amount, insert:*

(**[**c**][**d**]**) to pay the Put Amount on the Put Date including any interest accrued until the Put Date.

The amounts mentioned in this paragraph (1) and all further amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded **[***If the Specified Currency is Euro, insert:* up or down to the nearest 0.01 Euro, with 0.005 Euro being rounded **[**upwards**][**always downwards**]] [***If the Specified Currency is not Euro, insert*: up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded **[**upwards**][**always downwards**]**.

[*In the case of an Early Redemption Amount, insert:*

(**[**2**][**3**]**) If the due date for any payment under the Notes (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then

[*In the case of Following Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day.**]**

[*In the case of Modified Following Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day unless it would thereby fall into the next calendar month in which event the payment shall be made on the immediately preceding Banking Day.**]**

[*In the case of Floating Rate Convention, insert*:

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day, unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) an Interest Payment Date shall be the immediately preceding Banking Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Banking Day in the month, which falls **[[***insert number***]** months**][***insert other specified periods***]** after the preceding applicable Interest Payment Date.**]**

[*In the case of Preceding Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall be entitled to payment on the immediately preceding Banking Day.**]**

[*For any Business Day Convention, if no adjustment is effected, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.**]**

[*For any Business Day Convention, if an adjustment is effected, insert:*

In the event that the maturity of a payment is **[**brought forward**][**or**][**postponed**]** as described above, such Payment Date and the respective Interest Amount will be adjusted accordingly.**]**

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System **[***If the Specified Currency is Euro or if TARGET is needed for other reasons, insert*: and TARGET**] [**is**] [**are**]** open for business **[***If the Specified Currency is not Euro or if needed for other reasons, insert*: and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

(3) All payments shall be made to the Principal Paying Agent (as defined in § 7). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer to the Noteholders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Notes in the amount of such payment.

(4) If the Issuer fails to make any payment under the Notes when due, accrual of interest on due amounts continues on the basis of the default interest rate established by law[2]. Such accrual of interest starts on the due date of that payment (including) and ends at the end of the day preceding the effective date of payment (excluding).

---

[2] The default rate of interest pursuant to §§ 288 para 1, 247 para 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch* - BGB) is five percentage points (if at least one consumer is involved) or eight percentage points (if no consumer is involved) above the basic rate of interest published by the German Central Bank (*Deutsche Bundesbank*) from time to time.

[*In the case of a Temporary Global Note, insert*:

(5) Payments of interest on the Notes represented by a Temporary Global Note shall be made only upon delivery of the Non-U.S. Beneficial Ownership Certificates (as described in § 1 (2)) by the relevant participants to the Clearing System.**]**

§ 6

(Event of Default)

[*In case of Senior Notes, insert:*

If any of the following events (hereinafter called an "**Event of Default**") shall occur and shall be continuing:

(1) default being made in the payment of any amount due under the Notes for a period of 30 days from the due date; or

(2) for Notes other than subordinated instruments, the Issuer failing to perform or observe any covenant, condition or provision binding on it contained in the Notes (other than any obligation for the payment of principal or interest in respect of the Notes) and on its part to be performed and observed and such failure not being remedied within 45 days following the service on the Agent of a notice by any Noteholder requiring the same to be remedied; or

(3) the Issuer being adjudicated or found bankrupt or insolvent or any order being made by any competent court or administrative agency, or any effective resolution being passed, for (i) the Issuer to be wound-up, liquidated or dissolved or (ii) for the judicial appointment of an special receiver (*Aufsichtsperson*) to supervise the management of the Issuer with binding authority with the effect of special receivership proceedings (*Geschäftsaufsichts-verfahren*) pursuant to the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*) (or any other regulation applicable in the future) in relation to the Issuer or a substantial part of its assets, in the case of either (i) or (ii) otherwise than for the purposes of a reconstruction, merger or amalgamation effected with the prior approval of an Extraordinary Resolution of Noteholders (save that no reconstruction, merger or amalgamation of the Issuer shall give rise to an Event of Default or shall require the approval of an Extraordinary Resolution of the Noteholders *provided that* the entity surviving, or resulting from, such reconstruction, merger or amalgamation assumes the obligations of the Issuer, and Standard & Poor's and/or Moody's, as the case may be, shall have confirmed that following the reconstruction, merger or amalgamation the credit rating of the long term debt of the entity surviving, or resulting from, such reconstruction, merger or amalgamation has a higher or equivalent rating to that of the long term debt of the Issuer):

any Noteholder may, at his option, by notice to the Issuer through the Agent declare his Note to be due and payable, whereupon the principal amount of such Note, together with interest accrued to the date of payment, shall become immediately due and payable, unless prior to the time when such notice is served, such Event of Default shall have been cured, subject to mandatory acceleration in the event of the bankruptcy of the Issuer under Austrian bankruptcy law.

[*In case of Eligible Notes and Subordinated Notes (in each case, independently of whether the Notes have been issued as Green Instruments, Social Instruments or Sustainability Instruments), insert:*

[*This paragraph is intentionally left blank.*]]

§ 7

(Principal Paying Agent, Paying Agent[, Calculation Agent])

(1) The Principal Paying Agent is **[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England] **[**The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch,

Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**] [***insert other entity appointed as Principal Paying Agent***]** (the "**Principal Paying Agent**"). The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 10.

[Additional paying agent as of **[***insert date***]** is **[***insert entity appointed as additional paying agent***].]**

[(2) The Calculation Agent is **[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**] [**The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**] [***insert other entity appointed as Calculation Agent***]** (the "**Calculation Agent**").**]**

(**[**2**][**3**]**) Should any event occur which results in the Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]** being unable to continue in its function as Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]**, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent **[**or as additional Paying Agent**] [**or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent**]**. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]** shall be notified promptly by the Issuer pursuant to § 10.

(**[**3**][**4**]**) In connection with the Notes, the Principal Paying Agent **[**and the Paying Agent**[**s**]] [**and the Calculation Agent**]** act solely as agents of the Issuer and do**[**es**]** not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Noteholders. The Principal Paying Agent **[**and the Paying Agents**] [**and the Calculation Agent**]** shall be exempt from the restrictions of §181 German Civil Code.

(**[**4**][**5**]**) Determinations made by the Calculation Agent, will, in the absence of manifest error, be conclusive and binding on the Issuer and the Noteholders.

§ 8

(Taxes)

(1) All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature (the "**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law.

If such withholding or deduction is required by law, the Issuer will pay such additional amounts **[***insert in case of Subordinated Notes and Eligible Notes*: with respect to interest only**]** as will be necessary in order that the net amounts received by the Noteholders after such withholding or deduction will equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction (the "**Additional Amounts**"). However, no such Additional Amounts **[***insert in case of Subordinated Notes and Eligible Notes*: with respect to interest**]** will be payable on account of any Taxes which:

(a) are payable otherwise than by deduction or withholding from payments of principal or interest, or

(b) are payable by reason of the Noteholder having, or having had, some personal or business connection with the Republic Austria and not merely by reason of the fact that payments in respect of the Notes are, or for purposes of taxation are deemed to be, derived from sources in the Republic of Austria; or

(c) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment of principal or interest becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 10, whichever occurs later; or

(d) are deducted or withheld by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such deduction or withholding, or

(e) would not be payable if the Notes had been kept in safe custody, and the payments had been collected by a banking institution; or

(f) are deducted or withheld from a payment to an individual or a residual entity (within the meaning of the European Council Directive 2003/48/EC) if such deduction or withholding is required to be made pursuant to the European Council Directive 2003/48/EC on taxation of savings income or any law implementing or complying with, or introduced in order to conform to, such Directive or law, or

(g) would not be payable if the Noteholder makes a declaration of non-residence or other similar claim for exemption to the relevant tax authorities or complies with any reasonable certification documentation, information or other reporting requirement; or

(h) are imposed pursuant to section 1471(b) of the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), or otherwise imposed pursuant to sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, official interpretations thereof, or any treaty or law implementing an intergovernmental approach thereto; or

(i) any combination of paragraphs (a)-(h).

[*In the case the Senior Notes, Eligible Notes and Subordinated Notes are early redeemable for reasons of taxation, insert*

[(1)][(2)] *Early Redemption due to Withholding Taxes.*

If, as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations prevailing in the Republic of Austria or pursuant to any inter-governmental agreement with the United States of America or any authority thereof or as a result of any change in the application or official interpretation of such laws or regulations, which change becomes effective on or after the Issue Date or, if the series of Notes comprises more than one Tranche, the Issue Date of the first Tranche, Taxes are or will be leviable by way of withholding or deduction on payments of principal or interest in respect of the Notes (the "**Withholding Taxes**") and, whether by reason of the obligation to pay additional amounts of interest **[***insert in case of Notes other than Subordinated Notes and Eligible Notes*: and principal**]** pursuant to paragraph (1) or otherwise, such Withholding Taxes are to be borne by the Issuer, the Issuer may redeem all unpaid Notes in whole, but not in part, at any time on giving not less than days'[*insert number (at least 5 Banking Days)*][Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)])][months] [and] [not more than] [*insert number (no more than 30 Banking Days*)][Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)])][months] notice, at their **[**Specified Denomination**]** **[**Aggregate Principal Amount**]**, together with interest accrued to (but excluding) the redemption date **[***insert in case of Subordinated Notes*:, subject to § 4(4)**]** **[***insert in case of Eligible Notes*:, subject to § 4([3][4][5][6])**]**. But no such notice of redemption shall be given earlier than 90 days prior to the earliest date, on which the Issuer would be obliged to withhold or pay Withholding Taxes, were a payment in respect of the Notes then made.]

[*In case of Subordinated Notes insert:*

[(2)][(3)] *Early Redemption for Reasons of Taxation.*

The Notes may be redeemed at the option of the Issuer in whole, but not in part, [*in case of Notes other than floating rate Notes*: at any time][*in case of floating rate Notes*: on any Interest Payment Date], prior to their Maturity Date at the Early Redemption Amount (as defined in § 4[(4)][(5)][(6)]) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (exclusive) on giving not less than [*insert number (at least 5 Banking Days)*][Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)])][months] [and] [not more than] [*insert number (no more than 30 Banking Days)*][Banking Days (as defined in § 5 [(2)][(3)])][months] prior notice of early redemption to the Principal Paying Agent and, in accordance with § 10, to the Noteholders (which notice shall be irrevocable), if there is a change in the applicable tax treatment of the Notes, and if the conditions to redemption and repurchase as laid down in § 4(4) are met.**]**

[*In case of all Notes insert:*

[(3)][(4)] Any such notice shall be given in accordance with § 10. It shall be irrevocable, must specify the relevant early redemption date and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the early redemption.**]**

§ 9

(Substitution of the Issuer)

[*In case of Senior Notes, insert:*

(1) The Issuer may, without the consent of the Noteholders, if no payment of principal of or interest on any of the Notes is in default, substitute any Affiliate (as defined below) as the principal debtor in respect of the Notes and the Agency Agreement (the "**Substituted Debtor**"), provided that:

(a) Standard & Poor's and/or Moody's as the case may be, shall have confirmed that, following the proposed substitution, the long term debt of the Substituted Debtor will have a higher or equivalent rating to that of the long term debt of the Issuer at the time of such substitution;

(b) without prejudice to the generality of subparagraph (a) above, if the Substituted Debtor is incorporated, domiciled or resident for taxation purposes in a territory (the "**New Residence**") other than the Republic of Austria;

(c) (i) the Substituted Debtor and the Issuer have obtained all necessary governmental and regulatory approvals and consents for such substitution and that all such approvals and consents are in full force and effect; and (ii) the obligations assumed by the Substituted Debtor in respect of the Notes and the Agency Agreement are, in each case, valid and binding in accordance with their respective terms and enforceable by each Noteholder;

(d) each stock exchange on which the Notes are listed shall have confirmed that, following the proposed substitution of the Substituted Debtor, such Notes will continue to be listed on such stock exchange;

(e) where the Substituted Debtor is not a company incorporated in the Republic of Austria, the Substituted Debtor shall have appointed a process agent as its agent in Austria to receive service of process on its behalf in relation to any legal action or proceedings arising out of or in connection with the Notes and/or the Agency Agreement; and

(f) legal opinions shall have been delivered to the Agent (from whom copies will be available) (in each case dated not more than three days prior to the intended date of substitution) from legal advisers of good standing selected by the Issuer in each jurisdiction in which the Substituted Debtor and the Issuer are incorporated and in Austria confirming, as appropriate, that upon the substitution taking place (A) the Notes and/or the Agency Agreement are legal, valid and binding obligations of the Substituted Debtor enforceable in accordance with their terms and (B) the requirements of this Condition, save as to the giving of notice to the Noteholders, have been met.

(2) Upon the substitution, the Substituted Debtor shall be deemed to be named in the Notes and the Agency Agreement as the principal debtor in place of the Issuer and the Notes and the Agency Agreement shall thereupon be deemed to be amended to give effect to the substitution of a Substituted Debtor as principal debtor and operate to release the Issuer or the previous substitute as aforesaid from all of its obligations as principal debtor in respect of the Notes and the Agency Agreement.

(3) Not later than 20 days after the substitution, the Substituted Debtor shall give notice thereof to the Noteholders in accordance with § 10.

(4) At any time after a substitution pursuant to this § 9, the Substituted Debtor may, without the consent of the Noteholders, effect a further substitution provided that all the provisions specified in this § 9

shall apply, mutatis mutandis, and, without limitation, references to the Issuer in these Terms and Conditions shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

(5) For the purposes hereof, "**Affiliate**" means UniCredit S.p.A. or any company of which the Issuer or UniCredit S.p.A. has control and "control" for the purpose hereof means either (i) the beneficial ownership, whether direct or indirect, of the majority of the issued share capital of such company or (ii) the right to direct the management and policies, whether by the ownership of share capital, contract or otherwise of such company.**]**

[*In case of Eligible Notes and Subordinated Notes, insert:*

[*This paragraph is intentionally left blank.*]]

§ 10

(Notices)

[*In the case of Notes which are listed on a Stock Exchange insert:*

(1) *Publication.*

[*If notices may not be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange, insert*:

All notices concerning the Notes shall be published to the extent legally required in one newspaper authorised by the Stock Exchange in [Luxembourg (*Luxemburger Wort*)][Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)] except that, if and to the extent that the rules of the Vienna Stock Exchange so permit, notices of such Notes may be given by the Issuer by delivering the relevant notice to OeKB (if applicable)][*insert other stock exchange and authorised newspaper*]. This newspaper is expected to be **[***insert newspaper authorised by the Stock Exchange***].] [**If publication in this newspaper is no longer possible, the notices shall be published in another newspaper authorised by the Stock Exchange in [Luxembourg] [Vienna][*insert other stock exchange*].**]**

Any notice will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first of such publications).**]**

[*If notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant Stock Exchange, insert*:

All notices concerning the Notes will be made **[**additionally**]** by means of electronic publication on the internet website of the **[***insert relevant stock exchange***]** (www.**[***insert URL***]**). Any notice will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first of such publications).**]]**

[(2)**]** *Notification to Clearing System.*

[*In the case of Notes which are unlisted, insert*:

The Issuer shall deliver all notices concerning the Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Noteholders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the fourth **[**TARGET**] [**Frankfurt**] [***insert other financial centre***]** Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.**]**

[*In the case of Notes which are listed on a stock exchange, insert*:

The Issuer may, in lieu of publication in the newspapers set forth in subparagraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Noteholders, provided that, the rules of the Stock Exchange on which Notes are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the fourth **[**TARGET**] [**Frankfurt**] [***insert other financial centre***]** Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.**]**

[*In the case of a TARGET Banking Day, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET2 is operational.**]**

[*In the case of a non-TARGET Banking Day, insert:* "**[Frankfurt] [***insert other financial centre***] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[**Frankfurt**] [***insert other financial centre***]].]**

§ 11

(Repurchase)

[*In the case of Eligible Notes and Subordinated Notes insert:* Provided that the conditions as laid down in § 4([3][4][5][6]) are met, the] [*In the case of Senior Notes insert:* The] Issuer shall be entitled at any time to purchase Notes in the market or otherwise and at any price. Notes repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.]

§ 12

(Presentation Period)

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*) is reduced to ten years in respect of principal and limited to three years in respect of interest.

§ 13

(Partial Invalidity)

Should any provision of these Terms and Conditions of the Notes be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions of the Notes is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions of the Notes and is in the interest of the parties.

§ 14

(Choice of law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language)

(1) The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Noteholders shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany (main statute). The provisions in § 2 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law.

(2) Place of performance is Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany.

(3) To the extent permitted by law, all legal disputes arising from or in connection with the matters governed by the terms and conditions of these Notes shall be brought before the court in Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany.

[*Insert if Terms and Conditions are written in the German language and an English language translation will be provided:*

(4) These Terms and Conditions are written in the German language. An English language translation is attached. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is provided for convenience only.**]**

[*Insert if Terms and Conditions are written in the English language and an German language translation will be provided:*

(4) These Terms and Conditions are written in the English language. A German language translation is attached. The English text shall be controlling and binding. The German language translation is provided for convenience only.**]**

[*If the Terms and Conditions may be amended, insert:*

§ 15

(Amendments to the Terms and Conditions)

(1) §§ 5 et seq. of the German Bond Act (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* (*Schuldverschreibungsgesetz* - "**SchVG**")), shall be applicable in relation to the Notes. Thus, the Issuer may amend these Terms and Conditions with consent by majority resolution of the Noteholders **[***Insert in case of Subordinated Notes:* subject to the consent by the Competent Authority (or any other relevant supervisory authority)][*in case of Eligible Notes insert:* subject to the consent by the Resolution Authority (or any other relevant supervisory authority)**].**

(2) The Noteholders may in particular agree by majority resolution to the following:

(i) a change of the due date for payment of interest, the reduction or the cancellation of interest;

(ii) a change of the due date for payment of principal;

(iii) a reduction of principal;

(iv) a subordination of claims arising from the Notes in insolvency proceedings of the Issuer;

(v) a conversion of the Notes into, or the exchange of the Notes for, shares, other securities or obligations;

(vi) an exchange or release of security;

(vii) a change of the currency of the Notes;

(viii) a waiver or restriction of Noteholders' termination rights under the Notes;

(ix) an amendment or a rescission of ancillary provisions of the Notes; and

(x) an appointment or a removal of a common representative for the Noteholders.

No obligation to make any payment or to render any other performance shall be imposed on any Noteholder by majority resolution.

(3) Pursuant to § 18 SchVG, Noteholders shall pass resolutions by vote taken **[**without a physical meeting**][**in a physical meeting**]**.

A meeting of Noteholders will be called for by the Issuer or the Common Representative (as defined in paragraph (8) below). Pursuant to § 9 (1) sent. (1) SchVG in connection with § 18 SchVG, a meeting of Noteholders must be called if Noteholders holding Notes amounting to 5 per cent. of the outstanding principal amount of the Notes request so, in writing, with reference to one of the reasons set out in § 9 (1) sent. (1) SchVG.

(4) Except as provided in the following sentence and provided that the requisite quorum is present, a resolution of the Noteholders will be passed by simple majority of the rights to vote participating in the vote.

In the cases of this § 15 (2) items (i) through (x), in order to be passed, resolutions require a majority of not less than 75 per cent. of the rights to vote participating in the vote.

(5) Each Noteholder participating in any vote shall cast votes in accordance with the principal amount or the notional fraction of its entitlement to the outstanding Notes. As long as the entitlement to the Notes lies with, or the Notes are held for the account of, the Issuer or any of its affiliates (§ 271 (2) of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*)), the right to vote in respect of such Notes shall be suspended. The Issuer may not transfer Notes, of which the voting rights are so suspended, to another person for the purpose of exercising such voting rights in the place of the Issuer; this shall also apply to any affiliate of the Issuer. No person shall be permitted to exercise such voting right for the purpose stipulated in sent. (3), first half sentence, herein above.

(6) *Binding Effect.* Majority resolutions shall be binding on all Noteholders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Noteholders are void, unless Noteholders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(7) Noteholders must demonstrate their eligibility to participate in the vote at the time of voting by means of a special confirmation of the Custodian (as defined below) and by submission of a blocking instruction by the Custodian for the benefit of the Principal Paying Agent for the voting period.

The statement issued by the Custodian must

(i) indicate the full name and address of the Noteholder

(ii) specify the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement, and

(iii) confirm that the Custodian has given a written notice to the Clearing System and the Principal Paying Agent containing the information pursuant to (i) and (ii) as well as confirmations by the Clearing System.

"**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Noteholder maintains a securities account in respect of the Notes including the Clearing System.

(8) The Noteholders may by majority resolution appoint a common representative (the "**Common Representative**") to exercise the Noteholders' rights on behalf of each Noteholder. Any natural person having legal capacity or any qualified legal person may act as Common Representative. Any person who:

(i) is a member of the management board, the supervisory board, the board of directors or any similar body, or an officer or employee, of the Issuer or any of its affiliates;

(ii) holds an interest of at least 20 per cent. in the share capital of the Issuer or of any of its affiliates;

(iii) is a financial creditor of the Issuer or any of its affiliates, holding a claim in the amount of at least 20 per cent. of the outstanding Notes, or is a member of a corporate body, an officer or other employee of such financial creditor; or

(iv) is subject to the control of any of the persons set forth in numbers (i) to (iii) above by reason of a special personal relationship with such person

must disclose the relevant circumstances to the Noteholders prior to being appointed as a Common Representative. If any such circumstances arise after the appointment of a Common Representative, the Common Representative shall inform the Noteholders promptly in appropriate form and manner.

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

(10) The Common Representative shall be liable for the performance of its duties towards the Noteholders who shall be joint and several creditors (*Gesamtgläubiger*); in the performance of its duties it shall act with the diligence and care of a prudent business manager. **[***If the liability of the Common Representative may be limited by resolution of the Noteholders, insert:* The liability of the Common Representative may be limited by a resolution passed by the Noteholders.**][***If the liability of the*

Common Representative may be limited to a fixed amount, insert: The liability of the Common Representative may be limited to **[[***insert amount***]** times its annual remuneration**] [***insert amount***].]** The Noteholders shall decide upon the assertion of claims for compensation of the Noteholders against the Common Representative.

(11) The Common Representative may be removed from office at any time by the Noteholders without specifying any reasons. The Common Representative may request all information required for the performance of the duties entrusted to it from the Issuer. The Issuer shall bear the costs and expenses arising from the appointment of a Common Representative, including reasonable remuneration of the Common Representative.

[(12) *Substitution.* The provisions of this § 15 do not apply to a substitution of the Issuer pursuant to § 9.][3]

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

[3] Not to be inserted for Eligible Notes and Subordinated Notes.

EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN

(*GERMAN LANGUAGE VERSION*)

§ 1

(Serie, Form der Schuldverschreibungen, Ausgabe weiterer Schuldverschreibungen)

(1) Diese Tranche der Serie (die "**Serie**") von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der UniCredit Bank Austria AG (die "**Emittentin**") wird am **[***Ausgabetag einfügen***]** (der "**Ausgabetag**") in Form von Inhaberschuldverschreibungen auf der Grundlage dieser Anleihebedingungen (die "**Anleihebedingungen**") in **[***Festgelegte Währung einfügen***]** (die "**Festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[**bis zu**]** **[***Gesamtnennbetrag einfügen***]** (der "**Gesamtnennbetrag**") in einer Stückelung von **[***Festgelegte Stückelung einfügen***]** (die "**Festgelegte Stückelung**") begeben.

[*Im Fall einer Vorläufigen Global-Inhaberschuldverschreibung, die gegen eine Dauer-Global-Inhaberschuldverschreibung ausgetauscht wird (TEFRA D), einfügen:*

(2) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich in einer vorläufigen Global-Inhaberschuldverschreibung (die "**Vorläufige Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Vorläufige Global-Inhaberschuldverschreibung wird am oder nach dem 40. Tag (der "**Austauschtag**") nach dem Ausgabetag nur nach Vorlage von Bescheinigungen, wonach der wirtschaftliche Eigentümer oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die Vorläufige Global-Inhaberschuldverschreibung verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Person(en) ist bzw. sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten) (die "**Bescheinigungen über Nicht-U.S.-Eigentum**"), gegen eine Dauer-Global-Inhaberschuldverschreibung (die "**Dauerglobalurkunde**" und, zusammen mit der Vorläufigen Globalurkunde die "Globalurkunden" und einzeln jeweils eine "**Globalurkunde**") ausgetauscht. [Falls CBL und Euroclear als Clearingsystem bestimmt sind, gilt Folgendes: Die Details eines solchen Austausches werden in den Büchern der ICSDs (wie nachfolgend definiert) geführt.]

Die Inhaber der Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungsinhaber**") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von Schuldverschreibungen in effektiver Form. Die Schuldverschreibungen sind als Miteigentumsanteile an der Global-Inhaberschuldverschreibung nach den einschlägigen Bestimmungen des Clearing Systems übertragbar. Die Zinsansprüche sind durch die Dauer-Global-Inhaberschuldverschreibung verbrieft.

"**U.S.-Personen**" sind solche, wie sie in Regulation S des United States Securities Act of 1933 definiert sind und umfassen insbesondere Gebietsansässige der Vereinigten Staaten sowie amerikanische Kapital- und Personengesellschaften.]

Jede Globalurkunde trägt die eigenhändigen oder faksimilierten Unterschriften von zwei berechtigten Vertretern der Emittentin [*Im Falle einer anderen Stelle als UniCredit Bank Austria AG als Hauptzahlstelle (wie in § 7 bestimmt) gilt Folgendes*: sowie die eigenhändige Unterschrift eines Kontrollbeauftragten der Hauptzahlstelle (wie nachstehend in § 7 definiert)].]

[*Im Fall einer Dauerglobalurkunde ab dem Ausgabetag (TEFRA C), einfügen:*

(2) Die Schuldverschreibungen sind in einer Dauerglobalurkunde ohne Zinsscheine verbrieft (die "**Dauerglobalurkunde**" oder die "**Globalurkunde**"), die die eigenhändigen oder faksimilierten Unterschriften von zwei berechtigten Vertretern der Emittentin [*Im Falle einer anderen Stelle als UniCredit Bank Austria AG als Hauptzahlstelle (wie in § 7 bestimmt) gilt Folgendes*: sowie die eigenhändige Unterschrift eines Kontrollbeauftragten der Hauptzahlstelle (wie nachstehend in § 7 definiert)] trägt. Die Inhaber der Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungsinhaber**") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von Schuldverschreibungen in effektiver Form. Die Schuldverschreibungen sind als Miteigentumsanteile an der Globalurkunde nach den einschlägigen

Bestimmungen des Clearing Systems übertragbar. Die Zinsansprüche sind durch die Globalurkunde verbrieft.]

[*Im Fall einer digitalen Sammelurkunde nach dem österreichischen Depotgesetz, die bei der OeKB verwahrt ist, einfügen:*

(2) Die Schuldverschreibungen werden durch eine [veränderbare] digitale Sammelurkunde (die "**Globalurkunde**") gemäß § 24 lit e österreichisches Depotgesetz idgF verbrieft, die durch Anlegung eines elektronischen Datensatzes bei einer Wertpapiersammelbank auf Basis der an die Wertpapiersammelbank von der Emittentin elektronisch mitgeteilten Angaben entstanden ist. Die Inhaber der Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungsinhaber**") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von Schuldverschreibungen in effektiver Form.**]**

(3) Jede Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt. "**Clearing System**" **[**ist OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")**] [**ist Clearstream Banking AG, Frankfurt ("**CBF**")**][**sind Clearstream Banking S.A., Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")**][**(CBL und Euroclear sind jeweils ein "**ICSD**" (*International Central Securities Depository*) und gemeinsam die "**ICSDs**")**][***anderes Clearing System einfügen***]**.

[*Im Fall von Euroclear und CBL und wenn die Vorläufige Globalurkunde oder die Dauerglobalurkunde eine Classical Global Note, einfügen:*

(4) Die Schuldverschreibungen werden in Classical Global Note Form ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle (der "**Common Depositary**") im Namen beider ICSDs verwahrt.**]**

[*Im Fall von Euroclear und CBL und wenn die Vorläufige Globalurkunde oder die Dauerglobalurkunde eine New Global Note ist, einfügen:*

(4) Die Schuldverschreibungen werden in New Global Note Form ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle (der "**Common Safekeeper**") im Namen beider ICSDs verwahrt. Der Nennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen entspricht dem jeweils in den Büchern beider ICSDs eingetragenen Gesamtbetrag. Die Bücher der ICSDs (die jeder ICSD für seine Kunden über den Betrag ihres Anteils an den Schuldverschreibungen führt) sind schlüssiger Nachweis über den Nennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen und eine zu diesen Zwecken von einem ICSD jeweils ausgestellte Bestätigung mit dem Nennbetrag der so verbrieften Schuldverschreibungen ist zu jedem Zeitpunkt ein schlüssiger Nachweis über den Inhalt der Bücher des jeweiligen ICSD.

Bei jeder Rückzahlung oder Zinszahlung bzw. Kauf und Entwertung bezüglich der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen werden die Einzelheiten über Rückzahlung, Zinszahlung bzw. Kauf und Entwertung bezüglich der Globalurkunde anteilig in die Bücher der ICSDs eingetragen und nach dieser Eintragung vom Nennbetrag der in die Bücher der ICSDs aufgenommenen und durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen der Gesamtnennbetrag der zurückgekauften bzw. gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen abgezogen. **[***Falls die Schuldverschreibungen aufgrund eines optionalen Kündigungsrechts teilweise zurückgezahlt werden können, einfügen:* Für das technische Verfahren der ICSDs im Fall der optionalen Rückzahlung (wie in § 4 definiert) hinsichtlich einer teilweisen Rückzahlung wird der ausstehende Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) entweder als Reduzierung des Nennbetrags oder als Poolfaktor nach billigem Ermessen der ICSDs gemäß § 317 BGB in die Bücher der ICSDs aufgenommen.**]**

[*Im Fall der Verwahrung einer Sammelurkunde nach dem österreichischen Depotgesetz bei der OeKB, einfügen*:

Die Sammelurkunde wird auf die Dauer der Laufzeit der Schuldverschreibungen bei der OeKB als Wertpapiersammelbank hinterlegt. Den Schuldverschreibungsinhabern der Schuldverschreibungen stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu[, die innerhalb Österreichs gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB übertragen werden können].]

[(4)**][**(5)**]** Die Emittentin darf ohne Zustimmung der Schuldverschreibungsinhaber weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen zusammengefasst werden, mit ihnen eine einheitliche Serie bilden und den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen erhöhen. Der Begriff "Schuldverschreibungen" umfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebene Schuldverschreibungen.

§ 2
(Status)

[*Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

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

[Im Fall von Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:*

Wobei:

"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahme in diesen Emissionsbedingungen auf jegliche maßgebliche Paragraphen des BaSAG beinhaltet Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Paragraphen jeweils ändert oder ersetzt.

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

"**Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten**" bezeichnet alle (direkt begebenen) Schuldtitel der Emittentin, die zu Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR zählen, die in dem Mindestbetrag an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL*) gemäß der SRMR enthalten sind, einschließlich aller Schuldtitel, die aufgrund von Übergangsbestimmungen zu den Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten der CRR zählen.

"**SRMR**" bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 806/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Juli 2014 zur Festlegung einheitlicher Vorschriften und eines einheitlichen Verfahrens für die Abwicklung von Kreditinstituten und bestimmten Wertpapierfirmen im Rahmen eines einheitlichen Abwicklungsmechanismus und eines einheitlichen Abwicklungsfonds sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 1093/2010 (*Single Resolution Mechanism Regulation*) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahme in diesen Emissionsbedingungen auf jegliche maßgebliche Artikel der SRMR beinhaltet Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Artikel jeweils ändert oder ersetzt.]

[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) *Status.* Die Verbindlichkeiten aus den Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und werden als Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) der Emittentin qualifiziert.

In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) oder einer Liquidation der Emittentin und sofern die Schuldverschreibungen zumindest teilweise als Eigenmittelposten qualifiziert werden, sind Ansprüche auf die Schuldverschreibungen:

(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) unbesicherten und nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin; (ii) Instrumente oder Verbindlichkeiten, die sich nicht aus

Eigenmittelposten ergeben; und (iii) Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR der Emittentin;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus Tier 2 Instrumenten und anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Nachrangigen Schuldverschreibungen sind oder diesen 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, die den Nachrangigen Schuldverschreibungen gegenüber nachrangig sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.

Für den Fall, dass die Schuldverschreibungen nicht oder nicht mehr in Gänze als Eigenmittelposten qualifiziert sind, sind Ansprüche auf die Schuldverschreibungen:

(a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus: (i) unbesicherten und nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin; und (ii) Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72b CRR der Emittentin;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; (ii) mit den Forderungen aus anderen nachrangigen Instrumenten der Emittentin, die nicht oder nicht mehr in vollem Umfang als Eigenmittelposten anrechenbar sind; und (iii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen nachrangigen Ansprüchen die nicht nachrangig oder vorrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder nicht durch ihre Bedingungen und/oder durch zwingende und/oder vorrangige gesetzliche Bestimmungen als nachrangig oder vorrangig gegenüber den Schuldverschreibungen bezeichnet werden (die nicht oder nicht mehr in vollem Umfang als Eigenmittel qualifiziert sind); und

(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen und künftigen Ansprüchen aus den Eigenmittelposten.

Wobei:

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

"**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 Kapital- (oder andere) Instrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Posten des Ergänzungskapitals zählen.]

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting, Keine Sicherheiten/Garantien und Keine Verbesserung des Ranges*. Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Netting-vereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

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

(3) *Anerkennung gesetzlicher Abschreibungs- und Umwandlungsbefugnisse*. Mit dem Erwerb der Schuldverschreibungen erkennt jeder Schuldverschreibungsinhaber die Ausübung der gesetzlichen Abschreibungs-, Übertragungs- und/oder Umwandlungsbefugnisse an, die zu gegebener Zeit gemäß den geltenden und auf die Emittentin anwendbaren Gesetzen, Verordnungen, Vorschriften oder Anforderungen im Zusammenhang mit der Abwicklung oder unabhängig von einer Abwicklungsmaßnahme von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen bestehen, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) solche Gesetze, Verordnungen, Vorschriften oder Anforderungen, die im Zusammenhang mit einer Richtlinie der Europäischen Union oder einer Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates zur Schaffung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und/oder im Zusammenhang mit einer Abwicklungsregelung eines Mitgliedstaates oder in sonstiger Weise umgesetzt, angenommen oder erlassen wurden und nach denen Verbindlichkeiten eines Kreditinstituts oder einer Wertpapierfirma reduziert, aufgehoben und/oder in Anteile oder in Verpflichtungen eines Schuldners oder einer anderen Person umgewandelt werden können.

§ 3
(Zinsen)

[*Im Fall von Festverzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Die Schuldverschreibungen werden zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag ab dem **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) **[**für jede Zinsperiode**]** bis zum Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) zum Zinssatz pro Jahr verzinst. Der jeweilige Zinsbetrag wird, vorbehaltlich einer Verschiebung gemäß der Geschäftstagekonvention **[***Wenn eine Anpassung erfolgt (wie in § 5 bestimmt) einfügen:* und einer Anpassung**]**, gemäß § 5 **[**(2)**][**(3)**]** nachträglich an jedem Zinszahltag gemäß den Bestimmungen des § 3 (1) zur Zahlung fällig. Die erste Zinszahlung wird, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 5 (**[**2**][**3**]**), am **[***ersten Zinszahltag einfügen***]** erfolgen. **[***Im Falle eines kurzen/langen ersten Kupons, einfügen:* und beläuft sich auf **[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag je festgelegter Stückelung, einfügen***]** je festgelegte Stückelung] **[[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag bezogen auf den Gesamtnennbetrag, einfügen***]** bezogen auf den Gesamtnennbetrag**]**. **[***Im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons, einfügen:* Die Zinsen für den Zeitraum vom **[***Zinszahltag, der dem Fälligkeitstag vorausgeht, einfügen***]** (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) belaufen sich auf **[***abschließenden Bruchteilszinsbetrag je festgelegter Stückelung, einfügen***]** je festgelegte Stückelung**] [[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag bezogen auf den Gesamtnennbetrag, einfügen***]** bezogen auf den Gesamtnennbetrag**]**.

(2) "**Zinssatz**" meint

[*jährlichen Festzinssatz % einfügen***]**.

"**Zinszahltag**" meint den **[***Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** sowie den Fälligkeitstag.**]**

(3) Die Berechnung des Zinsbetrags (der "**Zinsbetrag**") erfolgt, indem das Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag] multipliziert wird.

(4) "**Zinstagequotient**" ist bei der Berechnung des auf eine Schuldverschreibung entfallenden Zinsbetrags für jeglichen Zeitraum (der "**Berechnungszeitraum**")

[*Im Fall von Actual / Actual (ICMA)einfügen:*

[*Im Fall eines Berechnungszeitraums, der gleich oder kürzer ist als die Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt, einfügen:*

die Anzahl der Tage in dem Berechnungszeitraum, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt und (2) der Anzahl von Zinsperioden, die normalerweise in einem Jahr enden.**]**

[*Im Fall eines Berechnungszeitraums, der länger ist als eine Zinsperiode einfügen:*

die Summe:

(a) der Anzahl von Tagen in dem Berechnungszeitraum, die in die Zinsperiode fallen, in welcher der Berechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Zinsperiode und (2) der Anzahl von Zinsperioden in einem Jahr; und

(b) der Anzahl von Tagen in dem Berechnungszeitraum, die in die darauffolgende Zinsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Zinsperiode und (2) der Anzahl von Zinsperioden in einem Jahr.**]**

[*Im Fall eines kurzen ersten oder letzten Berechnungszeitraumes einfügen:*

Für die Zwecke der Feststellung der jeweiligen Zinsperiode soll der **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]** als ein Zinszahltag angesehen werden.**]**

[*Im Fall eines langen ersten oder letzten Berechnungszeitraumes einfügen:*

Für die Zwecke der Feststellung der jeweiligen Zinsperiode soll der **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]** jeweils als ein Zinszahltag angesehen werden**].]**

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

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Berechnungszeitraums in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (A) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 366, und (B) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 365), berechnet wie folgt:

Zinstagequotient = (DNLY/365) + (DLY/366)

Wobei:

"**D_{NLY}**" ist die tatsächliche Anzahl von Tagen innerhalb dieses Berechnungszeitraums die in ein Nicht-Schaltjahr fällt; und

"**D_{LY}**" ist die tatsächliche Anzahl von Tagen innerhalb dieses Berechnungszeitraums die in ein Schaltjahr fällt.**]**

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

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen:*

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**

[*Im Fall von 30/360, 360/360 oder Bond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen, einfügen:*

(1) Die Schuldverschreibungen werden zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag ab dem **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) **[**für jede Zinsperiode**]** bis zum Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) zum Zinssatz pro Jahr verzinst.

Der jeweilige Zinsbetrag wird, vorbehaltlich einer Verschiebung gemäß der Geschäftstagekonvention **[***Wenn eine Anpassung erfolgt (wie in § 5 bestimmt):* und einer Anpassung**]** gemäß § 5 **[**(2)**][**(3)**]** nachträglich an jedem Zinszahltag gemäß den Bestimmungen des § 5 (1) zur Zahlung fällig.

"**Zinszahltag**" ist

[*Bei festen Zinszahltagen einfügen:*

[*Im Fall von festen Zinszahltagen ohne einen ersten langen/kurzen Kupon einfügen:*

jeder **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Fälligkeitstag**]]**

[*Im Fall von festen Zinszahltagen mit erstem langen/kurzen Kupon einfügen:*

Der **[***ersten Zinszahltag einfügen***]** und danach **[**jeder**][**der**]** **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Fälligkeitstag**].]**

[*Im Fall von festen Zinsperioden einfügen:*

jeder Tag, der (sofern nicht in diesen Anleihebedingungen anderweitig festgelegt) **[***Zahl einfügen***]** **[**Wochen**]** **[**Monate**]** nach dem vorangegangenen Zinszahltag oder, im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt **[**, sowie der Fälligkeitstag**].]**

"**Zinsperiode**" ist jeder Zeitraum ab dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahltag (ausschließlich) und von jedem Zinszahltag (einschließlich) bis zum jeweils folgenden Zinszahltag (ausschließlich).

[*Im Fall von Bildschirmfeststellung einfügen:*

(2) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**")

für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders angegeben**]**

der Referenzsatz **[***Im Falle eines Faktor einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor***],] [***Im Falle einer Marge einfügen:***,** **[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge**].**

[*Im Falle einer Marge einfügen:* "**Marge**" ist **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***].]**

"**Referenzsatz**" ist

[*Im Fall von Schuldverschreibungen außer Constant Maturity Swap ("**CMS**") variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:*

der [**[***Zahl einfügen***]**-Monats **[**Euribor**]** Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr **[***Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*: Brüsseler**]** Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird**]** **[***Im Fall von SONIA® als Referenzsatz einfügen*: der "Sterling Overnight Index Average" ("**SONIA®**") für den jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag, der auf der Bildschirmseite um 9.00 Uhr (Londoner Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode gemäß der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SONIA®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit dem täglichen SONIA® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen Londoner Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten Londoner Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden Londoner Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SONIA®$_{\text{i-pLBD}}$**"	bezeichnet für jeden Londoner Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SONIA® Referenzsatz an dem Londoner Bankgeschäftstag, der "p" Londoner Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungszeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf Londoner Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall von SOFR® als Referenzsatz einfügen*: die "US-Dollar Overnight Financing Rate" ("**SOFR®**") für den jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, die ab 17.00 Uhr (New Yorker Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag auf der Bildschirmseite erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SOFR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen SOFR® als

Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**]** **[●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SOFR®}_{\text{i-USBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten US Staatsanleihen Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SOFR®$_{i\text{-}pUSBD}$**"	bezeichnet für jeden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SOFR® Referenzsatz an dem US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, der "p" US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungszeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall €STR® als Referenzsatz einfügen:* die "Euro short-term rate" ("**€STR®**") für den jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag entspricht, die ab 9.00 Uhr (Brüsseler Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily €STR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen €STR® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**]** **[●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\text{STR}®_{\text{i}-\text{pTBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der TARGET-Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen TARGET-Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten TARGET-Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*].
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden TARGET-Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	bezeichnet für jeden TARGET-Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den €STR® Referenzsatz an dem TARGET-Bankgeschäftstag, der "p" TARGET-Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungszeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungs-tag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[Falls erforderlich wird der ermittelte Prozentsatz auf- oder abgerundet auf die fünfte Dezimalstelle, wobei 0,000005 aufgerundet wird.**]**

[*Im Fall eines ersten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem ersten Zinszahltag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr **[***Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*: Brüsseler**]** Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall eines letzten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem Fälligkeitstag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr **[***Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*: Brüsseler**]** Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*:

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein Angebotssatz angezeigt werden, so ist der Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.

[*Im Fall des SONIA® als Referenzsatz einfügen*:

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

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich die **[**Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die Bank of England Leitlinien (i) zur Bestimmung von SONIA® oder (ii) zu einem Satz, der SONIA® ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von SONIA® für die Zwecke der Schuldverschreibungen anschließen, so lange wie SONIA® nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des SONIA® befolgen kann, ist die [Berechnungsstelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

[*Im Fall des SOFR® als Referenzsatz einfügen*:

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht sowohl ein SOFR® Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR® des letzten US Staatsanleihen Bankgeschäftstags, an dem der SOFR® auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde; oder (2) wenn ein SOFR® Index Einstellungsereignis und ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der Zinssatz (einschließlich etwaiger Zinsspannen oder Anpassungen), der als Ersatz für den SOFR® vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York oder einem Ausschuss festgelegt wurde, der vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York offiziell eingesetzt oder einberufen wurde, um einen Ersatz für den Secured Overnight Financing Rate (der von einer Federal Reserve Bank oder einer anderen zuständigen Behörde festgelegt werden kann) vorzugeben, vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (i) Bezugnahmen auf SOFR® Bezugnahmen auf OBFR wären, (ii) Bezugnahmen auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Bezugnahmen auf New York Bankgeschäftstage wären, (iii) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsereignisse Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsereignisse wären und (iv) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsstichtage Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsstichtage wären und weiterhin vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde und ein OBFR Index Einstellungsereignis vorliegt, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (x) Bezugnahmen auf den SOFR® Bezugnahmen auf die FOMC Target Rate wären, (y) Verweise auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Verweise auf New York Bankgeschäftstage wären und (z) Verweise auf die Bildschirmseite Verweise auf die Website der Federal Reserve wären.

Wobei insofern gilt:

"**FOMC Target Rate**" bezeichnet den kurzfristigen Zinssatz festgesetzt durch das Federal Open Market Committee auf der

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

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

"**OBFR**" bezeichnet in Bezug auf jeden Zinsfeststellungstag die tägliche Overnight Bank Funding Rate hinsichtlich des jenem Zinsfeststellungstag vorangehenden New Yorker Bankgeschäftstags, wie von der Federal Reserve Bank of New York als Administrator (oder einem Nachfolgeadministrator) eines solchen Referenzzinssatzes auf der Website der Federal Reserve Bank of New York gegen 17:00 Uhr (New Yorker Zeit) an einem solchen Zinsfeststellungstag zur Verfügung gestellt wird.

"**OBFR Index Einstellungsstichtag**" bezeichnet in Bezug auf das OBFR Index Einstellungsereignis den Zeitpunkt, an dem die Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der Overnight Bank Funding Rate) die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr veröffentlicht oder der Zeitpunkt, ab dem die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr genutzt werden kann.

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

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

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

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

"**SOFR® Index Einstellungsstichtag**" meint in Bezug auf das SOFR® Index Einstellungsereignis den Zeitpunkt, ab dem die

Federal Reserve Bank of New York (oder ein Nachfolgeadministrator der Secured Overnight Financing Rate) die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr veröffentlicht oder den Zeitpunkt, ab dem die Secured Overnight Financing Rate nicht mehr genutzt werden kann.

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

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

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

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

[*Im Fall des €STR® als Referenzsatz einfügen*:

€STR®$_i$ ist: (i) der Satz, der zuletzt vor dem jeweiligen Zinsfeststellungstag auf der **[***Bildschirmseite einfügen***]** veröffentlicht wurde.

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich **[**die Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die Europäische Zentralbank Leitlinien (i) zur Bestimmung von €STR® oder (ii) zu einem Satz, der €STR®$_i$ ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von €STR®$_i$ anschließen, so lange wie €STR®$_i$ für die Zwecke der Schuldverschreibungen nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des €STR®$_i$ befolgen kann, ist die [Berechnungsstelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**] [**ersten**] [**letzten**] [***andere Zahl von Tagen einfügen***] [***Falls der Referenzsatz der Euribor oder der €STR® ist, einfügen:*** TARGET**] [***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:*** Londoner**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen***: US Staatsanleihen**][***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bank-geschäftstag **[**vor**] [**Beginn**] [**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Falls der Referenzsatz der Euribor oder der €STR® ist, einfügen:*** "**TARGET-Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:*** "**[Londoner] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen***: US Staatsanleihen**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:*** London**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen***: New York**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:*** "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

[*Falls der Referenzsatz Euribor or €STR® ist, einfügen:*

Wenn (i) eine öffentliche Erklärung oder Information der zuständigen Behörde des Administrators des [Euribor] [€STR®] veröffentlicht wurde, wonach der [Euribor] [€STR®] nicht mehr repräsentativ oder kein branchenüblicher Satz für Schuldtitel wie die Schuldverschreibungen oder vergleichbare Instrumente mehr ist, (ii) eine öffentliche Erklärung oder Information veröffentlicht wurde, wonach der Administrator des [Euribor] [€STR®] mit der geordneten Abwicklung des [Euribor] [€STR®] beginnt oder die Berechnung und Veröffentlichung des [Euribor] [€STR®] endgültig oder auf unbestimmte Zeit einstellt, sofern es zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Erklärung oder Information keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den [Euribor] [€STR®] weiter bereitstellen wird, (iii) der Administrator des [Euribor] [€STR®] zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, (iv) die für den Administrator des [Euribor] [€STR®] zuständige Behörde die Zulassung gemäß Artikel 35 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die "**Benchmark-Verordnung**") oder die Anerkennung gemäß Artikel 32 Abs. 8 der Benchmark-Verordnung entzieht oder aussetzt oder die Einstellung der Übernahme gemäß Artikel 33 Abs. 6 der Benchmark-Verordnung verlangt, sofern zum Zeitpunkt des Entzugs oder der Aussetzung oder der Einstellung

der Übernahme, es keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** weiterhin bereitstellt, und ihr Administrator mit der geordneten Abwicklung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** beginnt oder die Bereitstellung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** oder bestimmter Laufzeiten oder bestimmter Währungen, für die der **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** berechnet wird, endgültig oder auf unbestimmte Zeit einstellt, oder (v) der [Euribor] [€STR®] anderweitig eingestellt ist oder es für die Emittentin oder die Berechnungsstelle aus einem anderen Grund rechtswidrig wird, den [Euribor] [€STR®] zu verwenden (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der [Euribor] [€STR®] durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**"):]

[*Falls der Referenzsatz SONIA® oder SOFR® ist, einfügen:*

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** die Berechnung und Veröffentlichung des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, oder (iv) der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**"):

[*Falls der Referenzsatz Euribor, SONIA®, SOFR® oder SOFR® ist, einfügen:*

(I) Der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** ersetzt werden, der durch den Administrator des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Referenzsatz für den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** und für die Dauer des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]**

[SOFR®**]** **[**€STR®**]** und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in der Bundesrepublik Deutschland festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** als Bezugnahme auf den Nachfolge-Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Schuldverschreibungsinhaber gemäß § 10.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Schuldverschreibung vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Inhaber auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin **[***einfügen im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen:* vorbehaltlich der Zustimmung der Abwicklungsbehörde**] [***einfügen im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen:* mit vorheriger Zustimmung der Zuständigen Behörde**]** die Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften des § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen bis zum Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Inhabern der Schuldverschreibungen gemäß § 10 eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden **[Im Fall eines Faktors einfügen:**, multipliziert mit **[Faktor]] [im Fall einer Marge einfügen**: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. **[Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen:** Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

Die Berechnungsstelle ist in keinem Fall der Beauftragte der Emittentin in Bezug auf Bestimmungen in Bezug auf ein Einstellungsereignis. Die Berechnungsstelle haftet nicht für Feststellungen, die von oder im Namen der Emittentin oder ihrer Beauftragten im Zusammenhang mit einem

Einstellungsereignis oder einem Ersatz von **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** oder Anpassungen oder Änderungen daran getroffen werden. In Verbindung mit dem Vorstehenden ist die Berechnungsstelle berechtigt, sich auf die von der Emittentin oder ihrem Beauftragten getroffenen Feststellungen endgültig zu verlassen.

[*Im Fall von CMS variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:*

der **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr), der auf der Bildschirmseite zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz angezeigt werden, so wird die Berechnungsstelle die Referenzbanken bitten, ihre **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres-CMS-Sätze ungefähr zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag bereitzustellen.

Falls **[***Anzahl* einfügen**]** Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebote zur Verfügung stellen, ist der Referenzsatz für die betreffende Zinsperiode das arithmetische Mittel dieser Angebotssätze (falls erforderlich, gerundet auf den nächsten einhunderttausendstel Prozentpunkt, wobei 0,000005 aufgerundet wird), wobei das höchste (oder, bei mehreren höchsten, eines davon) und das niedrigste (oder, bei mehreren niedrigsten, eines davon) Angebot gestrichen werden.

"**Referenzsatzzeit**" ist **[***Referenzsatzzeit einfügen***]**.

"**Referenzbanken**" sind fünf führende Swaphändler im Interbanken-Markt, die von der Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt werden (§ 315 BGB).

"**Zinsfeststellungstag**" ist der **[**zweite**]** [erste][letzte] **[***andere Anzahl einfügen***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag [vor dem] **[**Beginn**][**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Im Fall von TARGET Bankgeschäftsstag einfügen:* "**TARGET Bankgeschäftstag**" ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Im Fall von nicht-TARGET Bankgeschäftstagen:* "**[Londoner] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**.

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Referenzsatz nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des Referenzsatzes die Berechnung und Veröffentlichung des Referenzsatzes dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des Referenzsatzes zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet

wurde, oder (iv) der Referenzsatz anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenzsatz durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzsatz**"):

(I) Der Referenzsatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch den Administrator des Referenzsatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Referenzsatz für den Referenzsatz und für die Dauer des Referenzsatzes bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der Referenzsatz soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des Referenzsatzes und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in der Bundesrepublik Deutschland festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den Referenzsatz als Bezugnahme auf den Nachfolge-Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Schuldverschreibungsinhaber gemäß § 10.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenzsatzes durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Schuldverschreibung vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Inhaber auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der Referenzsatz nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin **[***einfügen im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen:* vorbehaltlich der Zustimmung der Abwicklungsbehörde**]** **[***einfügen im Fall von Nachrangigen*

Schuldverschreibungen: mit vorheriger Zustimmung der Zuständigen Behörde**]** die Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften des § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Inhabern der Schuldverschreibungen gemäß § 10 eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden **[Im Fall eines Faktors einfügen:**, multipliziert mit **[Faktor]] [im Fall einer Marge einfügen**: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. **[Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen:** Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

[*Im Fall von ISDA Determination einfügen*:

(2) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**")

für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders beschrieben**]**

der maßgebliche ISDA-Satz **[***Im Falle eines Faktor einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor einfügen***]]**, **[***Im Falle einer Marge einfügen:* **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge**]**.

[Die "**Marge**" beträgt **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***]**.**]**

"**ISDA-Satz**" bezeichnet für eine Zinsperiode einen Satz, der dem variablen Zinssatz entspricht, der vom Calculation Agent im Rahmen einer Zinsswap-Transaktion bestimmt werden würde, wenn der Calculation Agent für diese Swap-Transaktion als Berechnungsstelle handeln würde, und zwar gemäß den Bestimmungen einer Vereinbarung, die die ISDA Interest Rate Derivatives Definitions von 2021 in der zum Ausgabetag geltenden**,** aktualisierten und von der International Swaps and Derivatives Association, Inc. auf deren Website unter www.isda.org (oder einer Nachfolgewebsite) veröffentlichten Fassung (die "**ISDA Definitionen**") zum Vertragsbestandteil erklärt, und gemäß der:

(a) die Variable Zinssatz-Option entspricht **[***Variable Zinssatz-Option einfügen***]**,

(b) die bezeichnete Laufzeit eine Periode **[***Periode von/bis einfügen***]** ist, und

(c) das relevante Reset-Datum **[***Wenn die anwendbare Variable Zinssatz-Option auf dem Euro-Zone Interbanken Angebotssatz ("Euribor") für eine Währung basiert:* der erste Tag dieser Zinsperiode ist**] [***Wenn die maßgebliche Variable Zinssatz-Option für eine Währung nicht auf dem Euribor beruht, einfügen:* **[***maßgebliches Datum einfügen***]]**.

Für die Zwecke dieses Unterabsatzes (2) haben (i) "**Variabler Zinssatz**" (*Floating Rate*), "**Berechnungsstelle**" (Calculation Agent), "**Variable Zinssatz-Option**" (*Floating Rate Option*), "**Bezeichnete Laufzeit**" (*Designated Maturity*) und "**Reset-Datum**" (*Reset Date*) dieselbe Bedeutung, die diesen Begriffen in den ISDA Definitionen beigemessen wird, und (ii) bezeichnet "**Euro-Zone**" die Staaten und Gebiete, die im Anhang der Verordnung (EG) Nr. 974/98 des Rates vom 3. Mai 1998 über die Einführung des Euro, in ihrer jeweils aktuellen Fassung, aufgeführt sind.**]**

[*Im Fall eines Mindest- und/oder Höchstzinssatzes einfügen:***]**

[*Im Fall eines Mindestzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[***Mindestzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Mindestzinssatz einfügen***].]**

[*Im Fall eines Höchstzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz höher ist als **[***Höchstzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Höchstzinssatz einfügen***].]]**

[(3)**][**(4)**]** Der Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") wird von der Berechnungsstelle berechnet, indem das Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag] multipliziert wird.

[(4)**][**(5)**]** Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, jeder Zinsbetrag für die jeweilige Zinsperiode, jede Zinsperiode und der entsprechende Zinszahltag der Emittentin, der Hauptzahlstelle und jeder Börse, an der die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden und deren Regeln eine Mitteilung an diese Börse verlangen, baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am **[**vierten**][***Anzahl Tage einfügen***]** auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag mitgeteilt werden. Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsperiode können nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle der mitgeteilte Zinsbetrag und Zinszahltag nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden, sowie den Schuldverschreibungsinhabern gemäß § 10 mitgeteilt.

"**Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem das Clearingsystem **[***Wenn die Festgelegte Währung Euro ist oder wenn TARGET aus anderen Gründen benötigt wird, einfügen:* und TARGET für Geschäfte geöffnet **[**ist**] [**sind**] [***Wenn die Festgelegte Währung nicht Euro ist, einfügen:* und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]** abwickeln.

[(5)**][**(6)**]** "**Zinstagequotient**" ist in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

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

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Berechnungszeitraums in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (A) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 366, und (B) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 365), berechnet wie folgt:

$$\text{Zinstagequotient} = (DNLY/365) + (DLY/366)$$

Wobei:

"$\mathbf{D_{NLY}}$" ist die tatsächliche Anzahl von Tagen innerhalb dieses Berechnungszeitraums die in ein Nicht-Schaltjahr fällt; und

"**D_{LY}**" ist die tatsächliche Anzahl von Tagen innerhalb dieses Berechnungszeitraums die in ein Schaltjahr fällt.**]**

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

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen:*

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**

[*Im Fall von 30/360, 360/360 oder Bond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von 30E/360 oder Eurobond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von 30E/360 (ISDA) (nur, wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen (deutsche Zinsmethode)) einfügen:*

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, jedoch nicht der Fälligkeitstag, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist,

jedoch in jedem solchen Fall unter dem Vorbehalt, dass die Anzahl der Tage des Berechnungszeitraumes vom ersten Tag des Berechnungszeitraumes (einschließlich) bis zum letzten Tag des Berechnungszeitraumes (ausschließlich) berechnet wird.**]**

[*Im Fall von Nullkupon Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Während ihrer Laufzeit erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen.

(2) "**Zinstagequotient**" bezeichnet für die Berechnung des auf eine Schuldverschreibung entfallenden Zinsbetrags für jeglichen Zeitraum (der "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres mit 360 Tagen und mit 12 Monaten mit jeweils 30 Tagen berechnet wird.**]**

§ 4

(Rückzahlung)

(1) Die Schuldverschreibungen werden, es sei denn, sie wurden gemäß **[***Falls der Verzugsfall Anwendung findet einfügen:* § 6 oder**]** § 4 [oder § 8] vorzeitig zurückgezahlt, am **[***Fälligkeitstag einfügen* **[***im Fall von nicht-bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen: Fälligkeitstag, der mindestens ein Jahr nach Begebung liegt, einfügen***] [***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen: Fälligkeitstag, der mindestens fünf Jahre nach Begebung liegt,*

*einfügen***]]** (der "**Fälligkeitstag**") in Höhe **[**der Festgelegten Stückelung**][**des Gesamtnennbetrags**]** (der "**Rückzahlungsbetrag**") zur Rückzahlung fällig.

[*Im Fall einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call-Option), einfügen:*

(2) *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call-Option der Emittentin).*

Die Emittentin kann vorbehaltlich von § 3 (4) am **[***Kündigungstermin***[***e***]** *einfügen***][**eines jeden Jahres beginnend am **[***Datum einfügen***]]** (**[**der**][**jedes dieser Daten ein**]** "**Kündigungstermin**") die Schuldverschreibungen vollständig **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Emittentin wird mindestens **[***Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)***][**Bankgeschäftstage (wie nachstehend in § 5**[**(2)**][**(3)**]** definiert)**][**Monate**]** **[**und**]** **[**höchstens**]** **[***Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)***][**Bankgeschäftstage (wie nachstehend in § 5**[**(2)**][**(3)**]** definiert)**][**Monate**]** vor dem **[**betreffenden**]** Kündigungstermin eine solche Rückzahlung gemäß § 10 mitteilen. Diese Mitteilung ist unwiderruflich und gibt den **[**betreffenden**]** Kündigungstermin an. Die Schuldverschreibungen werden zum **[**betreffenden**]** Kündigungstermin zum Optionalen Rückzahlungsbetrag einschließlich aller Zinsen, die bis zum Kündigungstermin anfallen, gemäß den Vorschriften des § 5 zurückgezahlt.

Der Optionale Rückzahlungsbetrag (der "**Optionale Rückzahlungsbetrag**") [je Schuldverschreibung] [der Schuldverschreibungen] ist **[**ihre Festgelegte Stückelung**] [**ihr Gesamtnennbetrag] **[**wie folgt:

Kündigungstermin(e)	Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge)
[*Kündigungstermin(e) einfügen***]**[4]	**[***Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen***]]**

[Das Einlösungsrecht der Schuldverschreibungsinhaber bleibt bis zum **[**letzten unmittelbar dem**]** Kündigungstermin **[**vorangehenden Einlösungstag**]** unberührt.**]]**

[*Im Fall einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call-up Call Option) einfügen:*

(**[**2**][**3**]**) Falls 75 % oder mehr des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen von der Emittentin zurückgezahlt oder zurückgekauft und jeweils entwertet worden sind, kann die Emittentin, jederzeit, [*im Fall von Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen, im Fall von Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen und im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*, vorbehaltlich von § 4 ([3][4][5][6][7])], die übrigen Schuldverschreibungen insgesamt, aber nicht teilweise zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie unten definiert) zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen, soweit angefallen, zurückzahlen.

Die Emittentin wird mindestens [*Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstage (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert) und höchstens [*Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstage (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert) vor dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag eine solche Rückzahlung gemäß § 10 mitteilen.

Der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht der festgelegten Stückelung der Schuldverschreibung.

[*Im Fall einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger (Put-Option) einfügen:* Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf

---

[4] Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen darf der erste Wahl-Rückzahlungstag frühestens ein Jahr nach dem Begebungstag der letzten Tranche der Serie liegen. Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen darf der erste Wahl-Rückzahlungstag frühestens fünf Jahre nach dem Begebungstag der letzten Tranche der Serie liegen.

Schuldverschreibungen zu, deren Rückzahlung bereits der Anleihegläubiger in Ausübung seines Wahlrechts verlangt hat.]]

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen, einfügen:*

Jede vorzeitige Rückzahlung gemäß dieses § 4(2) soll nur dann möglich sein, wenn die Voraussetzungen der Rückzahlung und des Rückkaufs wie in § 4([3][4][5][6][7]) festgelegt, eingehalten sind.]

[*Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen, die nach Wahl der Emittentin vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*

Die Emittentin wird eine derartige Option hinsichtlich der Schuldverschreibungen nicht ausüben, sofern diese Gegenstand einer nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber vorherigen Ausübung für die Rückzahlung dieser Schuldverschreibungen gemäß § 4 ([2][3]) sind.]

[*Falls die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber (Put-Option) vorzeitig rückzahlbar sind, einfügen:*

(**[**2**][**3**][**4**]**) *Optionale Rückzahlung nach Wahl eines Schuldverschreibungsinhabers.*

Die Schuldverschreibungsinhaber können durch Mitteilung in Textform (die "**Einlösungserklärung**") **[**am**] [***Einlösungstag**[**e**]** *einfügen***]** (**[**der**] [**jeweils ein**]** "**Einlösungstag[e]**") die Rückzahlung der Schuldverschreibungen verlangen. Die Emittentin wird die Schuldverschreibungen gemäß den Vorschriften des § 5 in Höhe des Einlösungsbetrags einschließlich aller Zinsen, die bis zum Einlösungstag anfallen, gegen Lieferung der Schuldverschreibungen auf das Konto der Hauptzahlstelle beim Clearing System an die Emittentin oder zu deren Gunsten zurückzahlen, falls einer der Schuldverschreibungsinhaber ihr mit Frist von **[**mindestens **[**30**][***Anzahl einfügen***]] [**und**]** [höchstens **[**60**] [***Anzahl einfügen***]]** Bankgeschäftstagen (wie nachstehend in § 5**[**(2)**][**(3)**]** definiert) **[**vor dem Einlösungstag**] [***Datum einfügen***]** eine Einlösungserklärung einreicht. **[**Diese Einlösungserklärung muss durch Übersendung eines ordnungsgemäß ausgefüllten Formulars, welches bei der Hauptzahlstelle **[***Kontaktdaten einfügen***]** zu gewöhnlichen Geschäftszeiten erhältlich ist, bei der Hauptzahlstelle eingereicht werden.

Die Einlösungserklärung muss insbesondere enthalten:

(a) den Namen und die Adresse des Schuldverschreibungsinhabers, mit für die Hauptzahlstelle hinreichend beweiskräftigem Besitznachweis dafür, dass es sich um den Inhaber der jeweiligen Schuldverschreibungen handelt;

(b) die Wertpapieridentifikationsnummer und die Anzahl der Schuldverschreibungen, für die das Einlösungsrecht geltend gemacht wird; und

(c) die Kontonummer des Clearing Systems bzw. die Angabe eines Geldkontos bei einem Kreditinstitut (wie jeweils anwendbar), auf das der Einlösungsbetrag überwiesen werden soll.

Wenn die festgelegte Anzahl der Schuldverschreibungen, für die die Ausübung des Einlösungsrechts in der Einlösungserklärung erklärt wurde, von der Anzahl der an die Hauptzahlstelle übermittelten Zahl der Schuldverschreibungen abweicht, wird die Einlösungserklärung so behandelt, als sei sie für die Anzahl an Schuldverschreibungen eingereicht worden, die der kleineren der beiden Zahlen entspricht. Alle restlichen Schuldverschreibungen werden dem Schuldverschreibungsinhaber auf dessen Kosten und dessen Risiko zurückgeliefert.

Eine auf diese Weise ausgeübte Option kann weder widerrufen noch zurückgezogen werden.

Der Einlösungsbetrag (der "**Einlösungsbetrag**") [je Schuldverschreibung] [der Schuldverschreibungen] ist **[**ihre Festgelegte Stückelung**]** [ihr Gesamtnennbetrag] **[**wie folgt:

Einlösungstag(e)	Einlösungsbetrag(-beträge)
[*Einlösungstag(e) einfügen***]**	**[***Einlösungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen***]]**

[*Im Falle eines optionalen Rückzahlungsrechts der Emittentin einsetzen:* Das Recht auf eine optionale Rückzahlung durch die Emittentin bleibt bis zum **[**letzten unmittelbar dem**]** Einlösungstag **[**vorangehenden Kündigungstermin**]** unberührt.**]]**

[*Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

([3]**[**4**][**5**])** "**Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**" bezeichnet einen Betrag, der Summe entspricht aus

(a) [*Referenzpreis einfügen*] (der "**Referenzpreis**"), und

(b) dem Produkt aus [*Emissionsrendite in % einfügen*] (die "**Emissionsrendite**") und dem Referenzpreis ab dem [*Emissionstag einfügen*] (einschließlich) bis zu dem vorgesehenen Tag der Rückzahlung (ausschließlich) oder (soweit einschlägig) dem Tag, an dem die Schuldverschreibungen fällig werden, wobei die Emissionsrendite jährlich berechnet wird.

Soweit die Berechnung für einen Zeitraum gemacht wird, der nicht einer vollen Anzahl an Jahren entspricht, wird die Berechnung in Bezug auf den Zeitraum, der keinem vollen Jahr entspricht, auf der Basis des Zinstagequotienten (wie in § 3 definiert) vorgenommen.]

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:*

([2][3][4][5][6]) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (Aufsichtsrechtliche Call-Option).*

Die Emittentin kann [*im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht variabel verzinslich sind:* jederzeit][*im Fall von Schuldverschreibungen, die variabel verzinslich sind:* an jedem Zinsenzahlungstag] die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, vorbehaltlich von § 4([3][4][5][6][7]) Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf unten, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als [*Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstagen (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert)]und nicht mehr als [*Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstagen (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert)]kündigen und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zu dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzahlen, falls die Emittentin feststellt, dass ein MREL Disqualifizierungs-Ereignis eingetreten ist und fortbesteht.

Wobei:

"**MREL Disqualifizierungs-Ereignis**" bedeutet, dass zu irgendeinem Zeitpunkt der gesamte oder ein Teil des gesamten ausstehenden Nennbetrags der Schuldverschreibungen ganz oder teilweise von den für die Erfüllung der MREL-Anforderungen verfügbaren berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten ausgeschlossen ist oder wird, vorausgesetzt, dass (a) der Ausschluss der Schuldverschreibungen von den MREL-Anforderungen aufgrund der Restlaufzeit der Schuldverschreibungen, die kürzer ist als der darin vorgesehene Zeitraum, kein MREL Disqualifizierungs-Ereignis darstellt; und (b) der Ausschluss aller oder eines Teils der Schuldverschreibungen von den MREL-Anforderungen als Folge des Erwerbs solcher

Schuldverschreibungen durch oder im Namen der Emittentin oder als Ergebnis eines Kaufs, der direkt oder indirekt durch die Emittentin finanziert wird, kein MREL-Disqualifikations-Ereignis darstellt.

"**MREL-Anforderungen**" umfasst die jeweils gültigen Gesetze, Verordnungen, Anforderungen, Leitlinien, Regeln, Standards und Grundsätze in Bezug auf die Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (MREL) und/oder Instrumente zur Verlustabsorption, die für die Emittentin einschlägig sind (einschließlich etwaiger anwendbarer Übergangsbestimmungen), einschließlich und ohne Einschränkung der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden, alle delegierten Rechtsakte oder Durchführungsbestimmungen (wie z.B. technische Regulierungsstandards), die von der Europäischen Kommission erlassen wurden, sowie alle Gesetze, Verordnungen, Anforderungen, Leitlinien, Regeln, Standards und Grundsätze in Bezug auf die Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) und/oder Instrumente zur Verlustabsorption die von der Republik Österreich, einer relevanten Zuständigen Behörde, der Abwicklungsbehörde oder der Europäischen Bankaufsichtsbehörde verabschiedet wurden (unabhängig davon, ob diese Anforderungen, Richtlinien oder Grundsätze allgemein oder speziell auf die Emittentin angewendet werden) wie die vorstehenden Gesetze, Verordnungen, Anforderungen, Leitlinien, Regeln, Standards, Grundsätze oder Auslegungen von Zeit zu Zeit geändert, ergänzt, ersetzt oder ausgetauscht werden.

Die Kündigung ist den Gläubigern durch die Emittentin gemäß § 10 bekannt zu geben. Sie ist unwiderruflich und muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen.

([3][4][5][6][7]) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf.*

Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 4, ein Rückkauf nach § 11 und eine vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen nach § 8 setzen voraus, dass die Bedingungen einer solchen Rückzahlung oder Rückkaufs, wie in den MREL-Anforderungen zum jeweiligen Zeitpunkt festgehalten, eingehalten worden sind, einschließlich, sofern maßgeblich, die Bedingung, dass die Emittentin zuvor die Erlaubnis der Abwicklungsbehörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde) für die Vorzeitige Rückzahlung oder den Rückkauf in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78a CRR erhalten hat, und eine der folgenden Bedingungen erfüllt ist:

(a) am oder vor einer Rückzahlung oder Rückkaufs (soweit zutreffend) wird die Emittentin die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente oder berücksichtigungsfähige Schuldinstrumente gleicher oder höherer Qualität zu Konditionen, die für die Ertragskraft der Emittentin tragbar sind, ersetzen; oder

(b) die Emittentin hat zur Zufriedenheit der Abwicklungsbehörde nachgewiesen, dass ihre Eigenmittel und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten nach einem solchen Rückkauf oder einer solchen Rücknahme, die Anforderungen an die Eigenmittel und die berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten, wie in den Relevanten Verordnungen festgehalten, übersteigen würde, und zwar um eine Spanne, die die Abwicklungsbehörde im Einvernehmen mit der zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert), für erforderlich hält; oder

(c) die Emittentin hat zur Zufriedenheit der Abwicklungsbehörde zur weiteren Genehmigung nachgewiesen, dass die teilweise oder vollständige Ersetzung der maßgeblichen Schuldverschreibungen durch Eigenmittel-Instrumente notwendig ist, um die Einhaltung, der in den Eigenmittelanforderungen der Relevanten Verordnungen festgelegten Anforderungen, zu gewährleisten.

Wobei:

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

"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 zur Festlegung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Richtlinie 82/891/EWG des Rates, der Richtlinien 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU und 2013/36/EU sowie der Verordnungen 1093/2010/EU und 648/2012/EU des Europäischen Parlaments und des Rates, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung.

"**CRD IV Richtlinie**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen, zur Änderung der Richtlinie 2002/87/EG und zur Aufhebung der Richtlinien 2006/48/EG und 2006/49/EG, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung, und alle Verweise in diesen Geschäftsbedingungen auf einschlägige Artikel der CRD IV-Richtlinie schließen Verweise auf geltende Rechtsvorschriften ein, mit denen diese Artikel von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden (einschließlich durch die CRD V-Richtlinie).

"**CRD V Richtlinie**" bezeichnet die Richtlinie (EU) 2019/878 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Mai 2019 zur Änderung der Richtlinie 2013/36/EU in Bezug auf Ausgenommene Unternehmen, Finanzholdinggesellschaften und gemischte Finanzholdinggesellschaften, Vergütung, Aufsichtsmaßnahmen und -befugnisse sowie Kapitalerhaltungsmaßnahmen, in der die von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden.

"**Relevante Verordnungen**" alle Anforderungen bezeichnet, die in den Verordnungen, Regeln, Leitlinien und Grundsätzen der Zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert) oder der Abwicklungsbehörde oder des Europäischen Parlaments und des Rates, die zu diesem Zeitpunkt in Österreich in Kraft sind, enthalten sind und sich auf die Kapitaladäquanz beziehen und von Zeit zu Zeit auf die Emittentin anwendbar sind (einschließlich etwaiger anwendbarer Übergangsbestimmungen), einschließlich, aber nicht beschränkt auf die zum Ausgabetag in der CRR, CRD IV Richtlinie und der BRRD enthaltenen oder diese umsetzenden Vorschriften, die von der Europäischen Kommission erlassenen delegierten Rechtsakte oder Durchführungsrechtsakte und die von der Europäischen Bankaufsichtsbehörde herausgegebenen Leitlinien, jeweils in der von Zeit zu Zeit geänderten oder ersetzten Fassung.

Ungeachtet der vorstehenden Bedingungen hat die Emittentin, wenn zum Zeitpunkt einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs die für die Emittentin geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften eine vorzeitige Rückzahlung oder einen Rückkauf erst nach Erfüllung einer oder mehrerer alternativer oder zusätzlicher Voraussetzungen zu den vorstehend genannten Voraussetzungen zulassen, diese anderen und/oder gegebenenfalls zusätzlichen Voraussetzungen zu erfüllen.

Klarstellend wird festgehalten, dass die Verweigerung der Erlaubnis, soweit erforderlich, durch die Abwicklungsbehörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde), keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.**]**

[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (Aufsichtsrechtliche Call-Option)*.

Die Schuldverschreibungen können vorbehaltlich des § 4(4) insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht variabel verzinslich sind:* jederzeit][*im Fall von Schuldverschreibungen, die variabel verzinslich sind:* an jedem Zinsenzahlungstag] vor ihrem Fälligkeitstag zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als [*Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstagen (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert)] und nicht mehr als [*Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)*] Bankgeschäftstagen (wie nachstehend in § 5[(2)][(3)] definiert)] gegenüber der Hauptzahlstelle und gemäß § 10 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt (wobei diese Kündigung unwiderruflich ist) und zurückgezahlt werden, falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen gemäß den Relevanten Verordnungen ändert, was wahrscheinlich zur

Gänze oder, soweit wie durch die Relevanten Verordnungen erlaubt, teilweise zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde (auf Einzel- und/oder auf konsolidierter Basis der Emittentin), und falls die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 4(4) sind erfüllt.

Vor der Veröffentlichung einer Rückzahlungsmitteilung gemäß diesem § 4(3) hat die Emittentin der Hauptzahlstelle eine von zwei Zeichnungsberechtigten der Emittentin unterzeichnete Bescheinigung zu übermitteln oder übermitteln zu lassen, aus der hervorgeht, dass die genannten Umstände vorliegen und in der die dazu führenden Tatsachen beschrieben werden.

Die Hauptzahlstelle ist weder dafür verantwortlich noch haftet sie dafür, zu überwachen oder festzustellen, ob die in diesem § 4(3) geforderten Bescheinigungen vorgelegt werden, noch ist sie verpflichtet, die vorgelegten Bescheinigungen zu überprüfen, zu kontrollieren oder zu analysieren, noch ist sie für den Inhalt dieser Bescheinigungen verantwortlich oder haftet für den Fall, dass der Inhalt dieser Bescheinigungen ungenau oder unzutreffend ist.

Wobei:

"**BRRD**" bezeichnet die Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 zur Festlegung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Richtlinie 82/891/EWG des Rates, der Richtlinien 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU und 2013/36/EU sowie der Verordnungen 1093/2010/EU und 648/2012/EU des Europäischen Parlaments und des Rates, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung.

"**CRD IV Richtlinie**" bezeichnet die Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen, zur Änderung der Richtlinie 2002/87/EG und zur Aufhebung der Richtlinien 2006/48/EG und 2006/49/EG, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung, und alle Verweise in diesen Geschäftsbedingungen auf einschlägige Artikel der CRD IV-Richtlinie schließen Verweise auf geltende Rechtsvorschriften ein, mit denen diese Artikel von Zeit zu Zeit geändert oder ersetzt werden (einschließlich durch die CRD V-Richtlinie).

"**CRD V Richtlinie**" bezeichnet die Richtlinie 2019/878/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Mai 2019 zur Änderung der Richtlinie 2013/36/EU im Hinblick auf von der Anwendung ausgenommene Unternehmen, Finanzholdinggesellschaften, gemischte Finanzholdinggesellschaften, Vergütung, Aufsichtsmaßnahmen und -befugnisse und Kapitalerhaltungsmaßnahmen, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung.

"**CRR**" bezeichnet die Verordnung 575/2013/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung 646/2012/EU, in der jeweils geänderten oder ersetzten Fassung.

"**Relevante Verordnungen**" alle Anforderungen bezeichnet, die in den Verordnungen, Regeln, Leitlinien und Grundsätzen der Zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert) oder des Europäischen Parlaments und des Rates, die zu diesem Zeitpunkt in Österreich in Kraft sind, enthalten sind und sich auf die Kapitaladäquanz beziehen und von Zeit zu Zeit auf die Emittentin anwendbar sind (einschließlich etwaiger anwendbarer Übergangsbestimmungen), einschließlich, aber nicht beschränkt auf die zum Ausgabetag in der CRR, CRD IV Richtlinie, CRD V Richtlinie und der BRRD enthaltenen oder diese umsetzenden Vorschriften, die von der Europäischen Kommission erlassenen delegierten Rechtsakte oder Durchführungsrechtsakte und die von der Europäischen Bankaufsichtsbehörde herausgegebenen Leitlinien, jeweils in der von Zeit zu Zeit geänderten oder ersetzten Fassung.

(4) *Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf.*

Eine vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 4, ein Rückkauf nach § 11 und eine vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen nach § 8 setzen voraus, dass:

(a) die Emittentin zuvor die Erlaubnis der Zuständigen Behörde (wie nachstehend definiert) zur vorzeitigen Rückzahlung oder zum Rückkauf in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78 CRR erhalten hat, sofern dies zu diesem Zeitpunkt für die Emittentin und/oder die Emission anwendbar ist; und

(b) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs vor fünf Jahren nach dem Ausgabetag der Schuldverschreibungen, zusätzlich, sofern dies zu diesem Zeitpunkt für die Emittentin anwendbar ist:

(i) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen gemäß § 8[(2)][(3)], die Emittentin der Zuständigen Behörde gemäß Artikel 78 Absatz 4 Buchstabe b der CRR (oder einer Nachfolgebestimmung) hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behand-lung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder

(ii) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen gemäß § 4(3), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und gemäß Artikel 78 Absatz 4 Buchstabe b Ziffer ii der CRR (oder einer Nachfolgebestimmung) die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder

(iii) im Fall einer Vorzeitigen Rückzahlung in anderen als den in Punkt (i) oder (ii) genannten Umständen, wenn die Emittentin die Nachrangigen Schuldverschreibungen vor oder gleichzeitig mit dieser Handlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind, und gemäß Artikel 78 Absatz 4 Buchstabe d der CRR (oder einer Nachfolgebestimmung) die Zuständige Behörde diese Handlung auf der Grundlage der Feststellung erlaubt hat, dass sie aus aufsichtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt ist.

Ungeachtet der vorstehenden Bedingungen hat die Emittentin, wenn zum Zeitpunkt einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs die für die Emittentin geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften eine vorzeitige Rückzahlung oder einen Rückkauf erst nach Erfüllung einer oder mehrerer alternativer oder zusätzlicher Voraussetzungen zu den vorstehend genannten Voraussetzungen zulassen, diese anderen und/oder gegebenenfalls zusätzlichen Voraussetzungen zu erfüllen.

Klarstellend wird festgehalten, dass die Verweigerung der Zuständigen Behörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde) keinen Verzug für irgendeinen Zweck darstellt.

Wobei:

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

[*Falls der Gläubiger kein Wahlrecht hat, die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen und Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung zu kündigen, und im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen (in jedem Fall, unabhängig davon, ob die Schuldverschreibungen als Grüne Anleihen, Sozialanleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen), einfügen:*

([2][3][4][5]) *Kein Kündigungs- oder Beendigungsrecht der Gläubiger*.

Die Gläubiger haben kein Recht, die Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu kündigen oder anderweitig zu beenden.**]**

[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:*

([4][5][6]) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*. Für die Zwecke dieses § 4 entspricht der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**" einer Schuldverschreibung [dem Rückzahlungsbetrag] [sonstigen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen].

§ 5

(Zahlungen)

(1) Die Emittentin verpflichtet sich,

(a) den Zinsbetrag an jedem Zinszahltag zu zahlen und

(b) den Rückzahlungsbetrag am Fälligkeitstag zu zahlen**[.]** [oder**]**

[*Im Fall eines Optionalen Rückzahlungsbetrags einfügen:*

(c) den Optionalen Rückzahlungsbetrag am Kündigungstermin einschließlich aller Zinsen, die bis zum Kündigungstermin anfallen, zu zahlen**[.] [**oder**]]**

[*Im Fall eines Einlösungsbetrags einfügen:*

(**[**c**][**d**]**) den Einlösungsbetrag am Einlösungstag einschließlich aller Zinsen, die bis zum Einlösungstag anfallen, zu zahlen.**]**

Die in diesem Absatz (1) genannten Beträge sowie alle weiteren gemäß diesen Anleihebedingungen geschuldeten Beträge werden **[***Falls die Festgelegte Währung der Euro ist einfügen:* auf den nächsten 0,01 Euro auf- oder abgerundet, wobei 0,005 Euro **[**aufgerundet**] [**stets abgerundet**]** werden**][***Falls die festgelegte Währung nicht der Euro ist einfügen:* auf die kleinste Einheit der Festgelegten Währung auf- oder abgerundet, wobei 0,5 einer solchen Einheit **[**aufgerundet**] [**stets abgerundet**]** werden**]**

[(2)**][**(3)**]** Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen (der "**Zahltag**") auf einen Tag, der kein Bankgeschäftstag ist, dann:

[*Im Fall der Following Business Day Convention einfügen:*

haben die Schuldverschreibungsinhaber keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag.**]**

[*Im Fall der Modified Following Business Day Convention einfügen:*

haben die Schuldverschreibungsinhaber keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen.**]**

[*Im Fall der Floating Rate Convention einfügen:*

haben die Schuldverschreibungsinhaber keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird ein Zinszahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahltag der jeweils letzte Bankgeschäftstag des Monats, der **[[***Zahl einfügen***]** Monate**] [***andere festgelegte Zeiträume einfügen***]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahltag liegt.**]**

[*Im Fall der Preceding Business Day Convention einfügen:*

wird der Zahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen.**]**

[*Für alle Business Day Conventions, wenn keine Anpassung erfolgt:*

Die Schuldverschreibungsinhaber sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen auf Grund einer solchen Verschiebung zu verlangen.**]**

[*Für alle Business Day Conventions, wenn eine Anpassung erfolgt:*

Falls die Fälligkeit einer Zahlung, wie oben beschrieben, **[**vorgezogen wird**] [**oder**] [**verschoben wird**]**, werden ein solcher Zahltag und der Zinsbetrag entsprechend angepasst.**]**

"**Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem das Clearingsystem **[***Wenn die Festgelegte Währung Euro ist oder wenn TARGET aus anderen Gründen benötigt wird, einfügen:* und TARGET für Geschäfte geöffnet **[**ist**] [**sind**] [***Wenn die Festgelegte Währung nicht Euro ist, einfügen:* und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]** abwickeln.

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

(3) Alle Zahlungen werden an die Hauptzahlstelle (wie in § 7 definiert) geleistet. Die Hauptzahlstelle zahlt die fälligen Beträge an das Clearing System zwecks Gutschrift auf die jeweiligen Konten der Depotbanken zur Weiterleitung an die Schuldverschreibungsinhaber. Die Zahlung an das Clearing System befreit die Emittentin in Höhe der Zahlung von ihren Verbindlichkeiten aus den Schuldverschreibungen.

(4) Sofern die Emittentin Zahlungen unter den Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht leistet, wird der fällige Betrag auf Basis des gesetzlich festgelegten Satzes für Verzugszinsen[5] verzinst. Diese Verzinsung beginnt an dem Tag der Fälligkeit der Zahlung (einschließlich) und endet mit Ablauf des Tages, der der tatsächlichen Zahlung vorangeht (ausschließlich).

[*Im Fall einer Vorläufigen Globalurkunde einfügen:*

(5) Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen, die durch eine Vorläufige Global-Inhaber-schuldverschreibung verbrieft werden, erfolgen nur nach Lieferung der Bescheinigungen über Nicht-U.S.-Eigentum (wie in § 1 definiert) durch die relevanten Teilnehmer am Clearing System.**]**

§ 6

(Verzugsfall)

[*Im Falle von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

Falls eines der folgenden Ereignisse (im Folgenden als "Verzugsereignis" *(Event of Default*) bezeichnet) eintritt und fortdauert:

(1) Verzug hinsichtlich der Zahlung eines aus den Schuldverschreibungen fälligen Betrages über einen Zeitraum von 30 Tagen ab dem Fälligkeitstermin; oder

---

[5] Der gesetzliche Verzugszinssatz gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte (sofern mindestens ein Verbraucher beteiligt ist) oder acht Prozentpunkte (sofern kein Verbraucher beteiligt ist) über dem von der Deutschen Bundesbank zum jeweiligen Zeitpunkt veröffentlichten Basiszinssatz.

(2) für Schuldverschreibungen, die keine nachrangigen Schuldverschreibungen sind, unterlässt die Emittentin die Erfüllung oder Einhaltung einer Verpflichtung, Bedingung oder Bestimmung, die für sie verbindlich ist und die in den Schuldverschreibungen (außer einer Verpflichtung zur Zahlung von Kapital oder Zinsen in Bezug auf die Schuldverschreibungen) und von ihrer Seite zu erfüllen oder einzuhalten ist, und eine solche Unterlassung wird nicht innerhalb von 45 Tagen, nachdem der Agent eine Aufforderung zur Beseitigung derselben von einem Schuldverschreibungsinhaber erhalten hat, geheilt; oder

(3) die Emittentin wird zur Gemeinschuldnerin im Konkurs oder für zahlungsunfähig erklärt oder befunden, oder von einem zuständigen Gericht oder einer Verwaltungsbehörde wird eine Verfügung erlassen oder ein wirksamer Beschluss gefasst, wonach (i) die Emittentin abgewickelt, liquidiert oder aufgelöst wird oder (ii) gerichtlich über die Emittentin oder einen wesentlichen Teil ihres Vermögens eine Aufsichtsperson bestellt wird, um die Geschäftsführung der Emittentin mit verbindlichen Befugnissen zu überwachen, mit Wirkung eines Geschäftsaufsichtsverfahrens gemäß des österreichischen Bankwesengesetzes (oder jeder anderen künftig anwendbaren Verordnung), in jedem der Fälle (i) oder (ii) aus anderen Gründen als zum Zweck einer Reorganisation, einer Verschmelzung oder eines Zusammenschlusses nach vorheriger Genehmigung durch einen außerordentlichen Beschluss *(Extraordinary Resolution*) der Schuldverschreibungsinhaber (wobei eine Reorganisation, eine Verschmelzung oder ein Zusammenschluss der Emittentin kein Verzugsereignis darstellt und keiner Genehmigung durch einen außerordentlichen Beschluss der Schuldverschreibungsinhaber bedarf, wenn die aus der Reorganisation, der Verschmelzung oder dem Zusammenschluss übrigbleibende oder daraus entstehende Gesellschaft die Verpflichtungen der Emittentin übernimmt, und Standard & Poor's und/oder, je nach Sachlage, Moody's, bestätigt haben, dass nach der Reorganisation, der Verschmelzung oder dem Zusammenschluss das Kredit-Rating für langfristige Verbindlichkeiten der aus der Reorganisation, der Verschmelzung oder dem Zusammenschluss übrigbleibenden oder daraus entstehenden Gesellschaft höher als oder gleich dem Rating für langfristige Verbindlichkeiten der Emittentin ist):

kann jeder Schuldverschreibungensinhaber nach seiner Wahl durch Mitteilung an die Emittentin über den Bevollmächtigten seine Schuldverschreibungen für fällig und zahlbar erklären, woraufhin der Nennbetrag dieser Schuldverschreibung zusammen mit den bis zum Tag der Zahlung aufgelaufenen Zinsen sofort fällig und zahlbar wird, es sei denn, die Mitteilung erfolgt vor dem Zeitpunkt der Zustellung der Mitteilung. Ein solcher Verzug ist geheilt, vorbehaltlich der obligatorischen Beschleunigung im Falle des Konkurses der Emittentin nach österreichischem Konkursrecht.

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen (in jedem Fall, unabhängig davon, ob die Schuldverschreibungen als Grüne Anleihen, Sozialanleihen oder Nachhaltigkeitsanleihen), einfügen:*

[*Dieser Absatz wurde absichtlich leer gelassen*.]]

§ 7

(Hauptzahlstelle, Zahlstelle[, Berechnungsstelle])

(1) Die **[**The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England] **[**The Bank of New York Mellon, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg**] [***andere Person, die als Hauptzahlstelle ernannt wurde, einfügen***]**, ist die Hauptzahlstelle (die "**Hauptzahlstelle**"). Die Emittentin kann zusätzliche Zahlstellen (die "**Zahlstellen**") ernennen und die Ernennung von Zahlstellen widerrufen. Die Ernennung bzw. der Widerruf ist gemäß § 10 mitzuteilen.

[Zusätzliche Zahlstelle zum **[***Zeitpunkt einfügen***]** ist **[***Person, die als zusätzliche Zahlstelle ernannt wurde, einfügen***].]**

[(2) Die **[**The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**] [**The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg**] [***andere Person, die als Berechnungsstelle ernannt wurde, einfügen***]** ist die Berechnungsstelle (die "**Berechnungsstelle**").**]**

(**[**2**][**3**]**) Sofern irgendwelche Ereignisse eintreten sollten, die die Hauptzahlstelle **[**oder die Berechnungsstelle**] [**oder eine zusätzliche Zahlstelle**]** daran hindern, ihre Aufgabe als Hauptzahlstelle **[**oder Berechnungsstelle**] [**oder als zusätzliche Zahlstelle**]** zu erfüllen, ist die Emittentin verpflichtet, eine andere Bank von internationalem Rang als Hauptzahlstelle **[**oder als zusätzliche Zahlstelle**][**, bzw. eine andere Person oder Institution mit der nötigen Sachkenntnis als Berechnungsstelle**]** zu ernennen. Eine Übertragung der Stellung als Hauptzahlstelle **[**oder Berechnungsstelle**] [***oder zusätzliche Zahlstelle***]** ist von der Emittentin unverzüglich gemäß § 10 mitzuteilen.

(**[**3**][**4**]**) Die Hauptzahlstelle **[**und die Zahlstelle**[**n**]] [**und die Berechnungsstelle**]** [handelt][handeln] im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin, [übernimmt][übernehmen] keine Verpflichtungen gegenüber den Schuldverschreibungsinhabern und stehen in keinem Auftrags- oder Treuhandverhältnis zu diesen. Die Hauptzahlstelle **[**und die Zahlstellen**] [**und die Berechnungsstelle**] [**ist**] [**sind**]** von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

(**[**4**][**5**]**) Falls es sich nicht um einen offensichtlichen Fehler handelt, sind Entscheidungen der Berechnungsstelle endgültig und für die Emittentin sowie die Schuldverschreibungsinhaber verbindlich.

§ 8

(Steuern)

(1) *Besteuerung*. Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art (die "**Steuern**") geleistet, die von der Republik Österreich oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben.

Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug gesetzlich vorgeschrieben, wird die Emittentin zusätzliche Beträge **[***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen*: jedoch nur in Bezug auf Zinsen**]** in der Höhe leisten, die notwendig ist, um zu gewährleisten, dass die von den Schuldverschreibungsinhabern unter Berücksichtigung eines solchen Einbehalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Schuldverschreibungsinhaber ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlichen Beträge **[***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen und Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen*: in Bezug auf Zinsen**]** besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

(a) auf andere Weise als durch Abzug oder Einbehalt aus Zahlungen von Kapital oder Zinsen zu entrichten sind, oder

(b) wegen gegenwärtiger oder früherer persönlicher oder geschäftlicher Beziehungen des Schuldverschreibungsinhabers zu der Republik Österreich und nicht allein auf Grund der Tatsache, dass Zahlungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen aus der Republik Österreich stammen oder steuerlich so behandelt werden; oder

(c) auf Grund einer Rechtsänderung zahlbar sind, die später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Mitteilung gemäß § 10; oder

(d) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können, oder

(e) nicht zu entrichten wären, wenn die Schuldverschreibungen bei einem Kreditinstitut verwahrt und die Zahlungen von diesem eingezogen worden wären; oder

(f) von einer Zahlung an eine natürliche Person oder bestimmte als gleichgestellte Einrichtungen bezeichnete juristische Personen (im Sinne der Richtlinie des Europäischen Rates 2003/48/EC) abgezogen oder einbehalten werden, wenn dieser Abzug oder Einbehalt gemäß der Richtlinie des Europäischen Rates 2003/48/EC über die Besteuerung von Zinserträgen oder gemäß eines Gesetzes erfolgt, welches diese Richtlinie umsetzt, mit ihr übereinstimmt oder vorhandenes Recht an sie anpasst, oder

(g) nicht zu entrichten wären, wenn der Schuldverschreibungsinhaber eine Nichtansässigkeitsbestätigung oder einen ähnlichen Antrag auf Freistellung bei den zuständigen Finanzbehörden stellt oder zumutbare Dokumentations-, Informations- oder sonstige Nachweispflichten erfüllt; oder

(h) auf der Grundlage des Abschnitts 1471(b) des United States Internal Revenue Code von 1986, in der jeweils gültigen Fassung (das "**Gesetz**"), oder anderweitig gemäß den Abschnitten 1471 bis 1474 des Gesetzes, aufgrund von darunter fallenden Verordnungen oder Vereinbarungen, offiziellen Auslegungen dieses Gesetzes oder eines Vertrages oder eines Gesetzes, wodurch eine zwischenstaatliche Abstimmung dazu umgesetzt wird, erhoben werden; oder

(i) bei jeglicher Kombination der Absätze (a)-(h).

[*Vorzeitige Rückzahlung der Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen, der Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen:*

[(2) *Vorzeitige Rückzahlung wegen Quellensteuer*.

Falls in Folge einer Änderung oder Ergänzung der in der Republik Österreich geltenden Rechtsvorschriften oder auf der Grundlage einer zwischenstaatlichen Vereinbarung mit den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer Behörde der Vereinigten Staaten von Amerika oder in Folge einer Änderung der Anwendung oder amtlichen Auslegung solcher Rechtsvorschriften, die am oder nach dem Ausgabetag wirksam wird, oder, wenn es sich um eine Serie von Schuldverschreibungen mit mehreren Tranchen handelt, dem Ausgabetag der ersten Tranche, Steuern auf die Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Schuldverschreibungen an der Quelle oder durch Abzug anfallen oder anfallen werden (die "**Quellensteuer**") und die Quellensteuern, sei es wegen der Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Zins **[***im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Nachrangigen Schuldverschreibungen und keine Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen sind einfügen*:- und Kapitalbeträge**]** gemäß Absatz (1) oder aus sonstigen Gründen, von der Emittentin zu tragen sind, ist die Emittentin berechtigt, alle ausstehenden Schuldverschreibungen, jedoch nicht nur einen Teil von ihnen, unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von mindestens [*Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)*][Bankgeschäftstagen (wie in § 5[(2)][(3)] definiert)][Monaten] [und] [höchstens] [*Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)*][Bankgeschäftstagen (wie in § 5[(2)][(3)] definiert)][Monaten]jederzeit zu **[**ihrer Festgelegten Stückelung**]** **[**ihrem Gesamtnennbetrag**]** zu tilgen, gemeinsam mit den bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen **[***im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen*: vorbehaltlich von § 4(4)**]** **[***im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen*: vorbehaltlich von § 4([3][4][5][6])]. Eine solche Ankündigung der Rückzahlung darf jedoch nicht früher als 90 Kalendertagen vor dem Zeitpunkt erfolgen, an dem die Emittentin erstmals Quellensteuer einbehalten oder zahlen müsste, falls eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen dann geleistet würde.]

[*Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

[(2)][(3)] *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen*.

Ferner können die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, [*im Fall von Schuldverschreibungen, die keine variabel verzinslichen Schuldverschreibungen sind:* jederzeit][*im*

Fall von Schuldverschreibungen, die variabel verzinslichen Schuldverschreibungen sind: oder an jedem Zinsenzahlungstag] nach Wahl der Emittentin vor deren Fälligkeitstag zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 4[(4)][(5)][(6)] definiert) zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als gegenüber der Hauptzahlstelle und gemäß § 10 gegenüber den Schuldverschreibungsinhaber [*Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)*][Bankgeschäftstagen (wie in § 5[(2)][(3)] definiert)][Monaten] [und] [höchstens] [*Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)*][Bankgeschäftstagen (wie in § 5[(2)][(3)] definiert)][Monaten] vorzeitig gekündigt und zurückgezahlt werden, falls sich die geltende steuerliche Behandlung der betreffenden Schuldverschreibungen in sonstiger Weise ändert, und falls die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf nach § 4 (4) erfüllt sind.**]**

[*Für sämtliche Schuldverschreibungen einfügen:*

[(3)][(4)] Die Mitteilung erfolgt gemäß § 10. Sie ist unwiderruflich und muss den relevanten Vorzeitigen Rückzahlungstag sowie in zusammenfassender Form die Tatsachen angeben, die die Vorzeitige Rückzahlung begründen.**]**

§ 9

(Ersetzung der Emittentin)

[*Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Sofern hinsichtlich keiner Zahlung von Kapital oder Zinsen auf irgendeine der Schuldverschreibungen Verzug vorliegt, ist die Emittentin berechtigt, jedes verbundene Unternehmen (gemäß nachstehender Definition) an ihrer Stelle als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Schuldverschreibungen und das Agency Agreement einzusetzen (die "**Nachfolgeschuldnerin**" *(Substituted Debtor*)), vorausgesetzt:

(a) Standard & Poor's und/oder, je nach Sachlage, Moody's haben bestätigt, dass nach der beabsichtigten Ersetzung die langfristigen Verbindlichkeiten der Nachfolgeschuldnerin ein Rating haben, das höher als oder gleich dem Rating für langfristige Verbindlichkeiten der Emittentin zum Zeitpunkt einer solchen Ersetzung ist;

(b) unbeschadet der Allgemeingültigkeit von Unterabsatz (a) oben, wenn die Nachfolgeschuldnerin in einem anderem Gebiet (der "neue Sitz" *(New Residence*)) als der Republik Österreich errichtet ist, ihren Sitz hat oder steuerlich ansässig ist;

(c) (i) dass die Nachfolgeschuldnerin und die Emittentin alle für eine solche Ersetzung erforderlichen staatlichen und regulatorischen Genehmigungen und Einverständniserklärungen erhalten haben, und alle diese Genehmigungen und Einverständniserklärungen in vollem Umfang gültig und wirksam sind; und (ii) dass die von der Nachfolgeschuldnerin übernommenen Verpflichtungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen und das Agency Agreement jeweils gemäß deren Bestimmungen gültig und rechtsverbindlich und von jedem Schuldverschreibungsinhaber durchsetzbar sind;

(d) jede Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, hat bestätigt, dass nach der beabsichtigten Ersetzung durch die Nachfolgeschuldnerin diese Schuldverschreibungen weiterhin an der betreffenden Börse notiert sein werden;

(e) die Nachfolgeschuldnerin hat, wenn die Nachfolgeschuldnerin nicht eine in der Republik Österreich errichtete Gesellschaft ist, einen Zustellungsbevollmächtigten bestellt, der als ihr Beauftragter in Österreich in ihrem Auftrag Zustellungen in Bezug auf jegliche Klagen oder Prozesse aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen und dem Agency Agreement entgegennimmt; und

(f) dem Agent (bei dem Kopien erhältlich sein werden) wurden Rechtsgutachten von anerkannten Rechtsberatern, die von der Emittentin in jeder Rechtsordnung, in der die Nachfolge-

schuldnerin und die Emittentin errichtet sind, und in Österreich ausgewählt wurden, übergeben (wobei diese in jedem Fall nicht mehr als drei Tage vor dem beabsichtigten Datum der Ersetzung datiert sein dürfen), die, wie jeweils anwendbar, bestätigen, dass bei Eintritt der Ersetzung (A) die Dokumente rechtmäßige, gültige und rechtsverbindliche Verbindlichkeiten der Nachfolgeschuldnerin begründen und die Schuldverschreibungen und das Agency Agreement rechtmäßige, gültige und rechtsverbindliche Verbindlichkeiten der Nachfolgeschuldnerin darstellen, die gemäß ihren Bestimmungen durchsetzbar sind, und (B) die Voraussetzungen dieser Bedingung, ausgenommen hinsichtlich der Benachrichtigung der Inhaber der Schuldverschreibungen, erfüllt worden sind.

(2) Bei Eintritt der Ersetzung gilt die Nachfolgeschuldnerin als in den Schuldverschreibungen und dem Agency Agreement an Stelle der Emittentin als Hauptschuldnerin genannt, und die Schuldverschreibungen gelten als dementsprechend ergänzt, um der Ersetzung durch die Nachfolgeschuldnerin als Hauptschuldnerin Wirksamkeit zu verleihen, und die Emittentin oder die vorherige Ersatzschuldnerin von allen ihren Verpflichtungen als Hauptschuldnerin in Bezug auf die Schuldverschreibungen und das Agency Agreement zu befreien.

(3) Spätestens 20 Tage nach Ausfertigung der Dokumente hat die Nachfolgeschuldnerin dies den Inhabern von Schuldverschreibungen gemäß Bedingung 11 dieser Emissionsbedingungen für die Schuldverschreibungen mitzuteilen.

(4) Die Nachfolgeschuldnerin kann zu jedem Zeitpunkt nach einer Ersetzung gemäß dem diesem § 9 (a) ohne Zustimmung der Schuldverschreibungsinhaber eine weitere Ersetzung durchführen, mit der Maßgabe, dass alle Bestimmungen dieses § 9 entsprechend anzuwenden sind und, insbesondere Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen für die Schuldverschreibungen auf die Emittentin, wo der Zusammenhang dies erfordert, als Bezugnahmen auf jegliche weitere solche Nachfolgeschuldnerin gelten beziehungsweise diese einschließen.

(5) Für die Zwecke der gegenständlichen Unterlage bezeichnet "**verbundenes Unternehmen**" die UniCredit S.p.A. oder eine Gesellschaft, über die die Emittentin oder die UniCredit S.p.A. Kontrolle ausübt, wobei "**Kontrolle**" für diese Zwecke entweder (i) wirtschaftliches Eigentum, sei es direkt oder indirekt, an der Mehrheit des ausgegebenen Aktienkapitals einer solchen Gesellschaft oder (ii) das Recht, die Geschäftsleitung und Geschäftspolitik eines solchen Unternehmens, sei es durch Eigentum an Aktienkapital, durch Vertrag oder auf sonstige Weise, zu steuern, bezeichnet.**]**

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen, einfügen:*

[*Dieser Absatz wurde absichtlich leer gelassen*.]]

§ 10

(Mitteilungen)

[*Im Fall von börsennotierten Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Mitteilungen

[*Wenn Mitteilungen nicht durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der maßgeblichen Börse bewirkt werden dürfen, einfügen*:

Alle Mitteilungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen sind, soweit gesetzlich erforderlich, in einem Börsenpflichtblatt in [Luxemburg (*Luxemburger Wort*)][Wien (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)] zu veröffentlichen mit der Ausnahme, dass, wenn und soweit die Regeln der Wiener Börse dies zulassen, Mitteilungen hinsichtlich solcher Schuldverschreibungen seitens der Emittentin durch Zustellung der betreffenden Mitteilung (gegebenenfalls) an OeKB erfolgen dürfen.][*andere Börse und Börsenpflichtblatt einfügen*]. Dies ist voraussichtlich die **[***Name des Börsenpflichtblatts einfügen***].] [**Ist die Veröffentlichung in dieser Zeitung nicht mehr möglich,

werden die Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt in [Luxemburg][Wien][andere Börse einfügen] gemacht.**]**

Jede Mitteilung gilt am dritten Tage nach dem Veröffentlichungsdatum (oder, wenn sie mehrmals veröffentlicht wird, am dritten Tage nach der ersten Veröffentlichung) als bewirkt.**]**

[*Wenn Mitteilungen durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der maßgeblichen Börse bewirkt werden dürfen, einfügen*:

Alle Mitteilungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen **[**zusätzlich**]** durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der **[***maßgebliche Börse***]** (www.[*URL einfügen***]**). Jede Mitteilung gilt am dritten Tage nach dem Veröffentlichungsdatum (oder, wenn sie mehrmals veröffentlicht wird, am dritten Tage nach der ersten Veröffentlichung) als bewirkt.**]**

[(2)**]** *Mitteilungen an das Clearingsystem.*

[*Im Fall von nicht börsennotierten Schuldverschreibungen einfügen*:

Die Emittentin übermittelt alle Mitteilungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen dem Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Schuldverschreibungsinhaber. Jede solche Mitteilung gilt am vierten **[**TARGET**] [**Frankfurter**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag nach dem Tag der Übermittlung der Mitteilung an das Clearingsystem als an die Schuldverschreibungsinhaber bewirkt.**]**

[*Im Fall von börsennotierten Schuldverschreibungen einfügen*:

Anstelle der in Absatz (1) erwähnten Veröffentlichung in einem Börsenpflichtblatt darf die Emittentin die jeweilige Mitteilung an das Clearingsystem zur Weiterleitung an die Schuldverschreibungsinhaber übermitteln, sofern das Regelwerk der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung gestattet. Jede solche Mitteilung gilt am vierten **[**TARGET**] [**Frankfurter**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag nach dem Tag der Übermittlung der Mitteilung an das Clearingsystem als an die Schuldverschreibungsinhaber bewirkt.**]**

[*Im Fall von TARGET Bankgeschäftstag einfügen:* "**TARGET Bankgeschäftstag**" ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Im Fall von nicht-TARGET Bankgeschäftstagen:* "**[Frankfurter] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[**Frankfurt**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**].]**

§ 11

(Rückkauf)

[*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:* Sofern die Bedingungen wie in § 4 ([3][4][5][6]) festgelegt, eingehalten wurden, ist die Emittentin berechtigt] [*Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:* Die Emittentin ist berechtigt], jederzeit Schuldverschreibungen am Markt oder auf sonstige Weise und zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Von der Emittentin zurückgekaufte Schuldverschreibungen können nach Ermessen der Emittentin von der Emittentin gehalten, erneut verkauft oder der Hauptzahlstelle zur Entwertung übermittelt werden.**]**

§ 12

(Vorlegungsfrist)

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch vorgesehene Vorlegungsfrist wird hinsichtlich Kapital auf zehn Jahre verkürzt und hinsichtlich Zinsen auf drei Jahre begrenzt.

§ 13

(Teilunwirksamkeit)

Sollte eine Bestimmung dieser Anleihebedingungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen davon unberührt. Eine in Folge Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit dieser Anleihebedingungen entstehende Lücke ist durch eine dem Sinn und Zweck dieser Anleihebedingungen und den Interessen der Parteien entsprechende Regelung auszufüllen.

§ 14

(Rechtswahl, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache)

(1) Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Emittentin und der Schuldverschreibungsinhaber unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland (Hauptstatut). Die Regelungen in § 2 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden.

(2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.

(3) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit den in diesen Anleihebedingungen geregelten Angelegenheiten ist, soweit gesetzlich zulässig, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.

[*Falls die Anleihebedingungen in deutscher Sprache mit einer Übersetzung in die englische Sprache abgefasst sind, einfügen:*

(4) Diese Anleihebedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.**]**

[*Falls die Anleihebedingungen in englischer Sprache mit einer Übersetzung in die deutsche Sprache abgefasst sind, einfügen:*

(4) Diese Anleihebedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**

[*Falls die Anleihebedingungen geändert werden können, einfügen:*

§ 15

(Änderungen der Anleihebedingungen)

(1) Die §§ 5 ff. des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz - "**SchVG**") finden auf die Schuldverschreibungen Anwendung. Folglich können durch die Emittentin mit Zustimmung der Anleihegläubiger aufgrund eines Mehrheitsbeschlusses Änderungen dieser Anleihebedingungen vorgenommen werden **[***Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:* vorbehaltlich der vorbehaltlich der Zustimmung der Zuständigen Behörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde)][*Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen einfügen:* vorbehaltlich der Zustimmung der Abwicklungsbehörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde)**]**.

(2) Die Anleihegläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:

(i) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinsen,

(ii) der Veränderung der Fälligkeit der Hauptforderung,

(iii) der Verringerung der Hauptforderung,

(iv) dem Nachrang der Forderungen aus den Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin,

(v) der Umwandlung oder dem Umtausch der Schuldverschreibungen in Gesellschaftsanteile, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen,

(vi) dem Austausch und der Freigabe von Sicherheiten,

(vii) der Änderung der Währung der Schuldverschreibungen,

(viii) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Anleihegläubiger oder dessen Beschränkung,

(ix) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Schuldverschreibungen und

(x) der Bestellung oder Abberufung eines gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger.

Eine Verpflichtung zur Leistung kann für die Anleihegläubiger durch Mehrheitsbeschluss nicht begründet werden.

(3) Die Anleihegläubiger beschließen im Wege der Abstimmung **[**in einer Versammlung**][**ohne Versammlung gemäß § 18 SchVG**]**.

Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem Gemeinsamen Vertreter (wie in nachstehendem Absatz (8) definiert) der Anleihegläubiger einberufen. Gemäß § 9 Abs. (1) Satz 1 i.V.m. § 18 SchVG ist sie einzuberufen, wenn Anleihegläubiger, deren Schuldverschreibungen 5 % des Nennwertes der ausstehenden Schuldverschreibungen erreichen, dies schriftlich unter Angabe eines der in § 9 Abs. (1) Satz 1 SchVG aufgeführten Gründe verlangen.

(4) Vorbehaltlich des nachstehenden Satzes und der Erreichung der erforderlichen Beschlussfähigkeit entscheiden die Anleihegläubiger mit der einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

Die Fälle des § 15 Absatz (2) (i) bis (x) bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer Mehrheit von mindestens 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(5) An Abstimmungen der Anleihegläubiger nimmt jeder Anleihegläubiger nach Maßgabe des Nennwerts oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil. Das Stimmrecht ruht, solange die Anteile der Emittentin oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen (§ 271 Absatz (2) Handelsgesetzbuch) zustehen oder für Rechnung der Emittentin oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens 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 ein mit der Emittentin verbundenes Unternehmen. Niemand darf das Stimmrecht zu dem in Satz 3 erster Halbsatz bezeichneten Zweck ausüben.

(6) *Verbindlichkeit.* Die Mehrheitsbeschlüsse der Anleihegläubiger sind für alle Anleihegläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Anleihegläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Anleihegläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn die benachteiligten Anleihegläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(7) Die Anleihegläubiger haben die Berechtigung zur Teilnahme an der Abstimmung zum Zeitpunkt der Stimmabgabe durch besonderen Nachweis der Depotbank (wie nachstehend definiert) und die die Vorlage eines Sperrvermerks der Depotbank zugunsten der Hauptzahlstelle für den Abstimmungszeitraum nachzuweisen.

Die Bescheinigung der Depotbank muss

(i) den vollen Namen und die volle Anschrift des Anleihegläubigers bezeichnen,

(ii) den gesamten Nennbetrag von Schuldverschreibungen angeben, die am Ausstellungstag dieser Bescheinigung dem bei dieser Depotbank bestehenden Wertpapierdepot dieses Anleihegläubigers gutgeschrieben sind und

(iii) bestätigen, dass die Depotbank an das Clearing System und die Hauptzahlstelle eine schriftliche Mitteilung gemacht hat, die die Angaben gemäß (i) und (ii) enthält und die Bestätigungsvermerke des Clearing Systems trägt.

"**Depotbank**" bezeichnet jede Bank oder jedes sonstige anerkannte Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der bzw. bei dem der Anleihegläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems.

(8) Die Anleihegläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**Gemeinsame Vertreter**") für alle Anleihegläubiger bestellen. Zum gemeinsamen Vertreter kann jede geschäftsfähige Person oder eine sachkundige juristische Person bestellt werden. Eine Person, welche

(i) Mitglied des Vorstands, des Aufsichtsrats, des Verwaltungsrats oder eines ähnlichen Organs, Angestellter oder sonstiger Mitarbeiter der Emittentin oder eines mit dieser verbundenen Unternehmens ist;

(ii) am Stamm- oder Grundkapital der Emittentin oder eines mit dieser verbundenen Unternehmens mit mindestens 20% beteiligt ist;

(iii) Finanzgläubiger der Emittentin oder eines mit dieser verbundenen Unternehmens mit einer Forderung in Höhe von mindestens 20% der ausstehenden Schuldverschreibungen oder Organmitglied, Angestellter oder sonstiger Mitarbeiter dieses Finanzgläubigers ist; oder

(iv) auf Grund einer besonderen persönlichen Beziehung zu den in den Nummern (i) bis (iii) aufgeführten Personen unter deren bestimmenden Einfluss steht,

muss den Anleihegläubigern vor ihrer Bestellung zum gemeinsamen Vertreter die maßgeblichen Umstände offen legen. Der Gemeinsame Vertreter hat die Anleihegläubiger unverzüglich in geeigneter Form darüber zu unterrichten, wenn in seiner Person solche Umstände nach der Bestellung eintreten.

(9) Der Gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Anleihegläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Anleihegläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Anleihegläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Anleihegläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der Gemeinsame Vertreter den Anleihegläubigern zu berichten.

(10) Der Gemeinsame Vertreter haftet den Anleihegläubigern als Gesamtgläubiger für die ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben; bei seiner Tätigkeit hat er die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters anzuwenden. **[***Falls die Haftung des gemeinsamen Vertreters durch Beschluss der Anleihegläubiger beschränkt werden kann, einfügen:* Die Haftung des gemeinsamen Vertreters kann durch Beschluss der Anleihegläubiger beschränkt werden.**][***Falls die Haftung des gemeinsamen Vertreters auf einen bestimmten Betrag beschränkt werden kann, einfügen:* Die Haftung des gemeinsamen Vertreters wird auf **[**das **[***Zahl einfügen***]** -fache seiner jährlichen Vergütung**][***Betrag einfügen***]** beschränkt.**]** Über die Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Anleihegläubiger gegen den gemeinsamen Vertreter entscheiden die Anleihegläubiger.

(11) Der Gemeinsame Vertreter kann von den Anleihegläubigern 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. Die durch die Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters entstehenden Kosten und Aufwendungen, einschließlich einer angemessenen Vergütung des Gemeinsamen Vertreters, trägt die Emittentin.

[(12) *Ersetzung.* Die Vorschriften dieses § 15 finden auf eine Ersetzung der Emittentin gemäß § 9 keine Anwendung.][6]

---

6 Nicht einzusetzen im Falle von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen.

[(12)(13)] *Ausschluss der Anwendbarkeit des österreichischen Kuratorengesetzes*. Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratorengesetzes und des österreichischen Kuratorenergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.]

PART A FORM OF FINAL TERMS OF THE NOTES

(*MUSTER-ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN*)

(OTHER THAN COVERED BONDS)
(MIT AUSNAHME VON GEDECKTEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN)

Terms used in the final terms below (the "**Final Terms**") shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Notes set forth in the Base Prospectus (and the Supplements thereto, if any) (the "**Terms and Conditions**").
*Die in den nachfolgenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") verwendeten Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen im Basisprospekt (sowie in den dazugehörigen Nachträgen, soweit vorhanden) (die "**Anleihebedingungen**").*

[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 (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 Directive 2014/65/EU (as amended, the "**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (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 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.**]**[7]

***[VERTRIEBSVERBOT AN EWR PRIVATINVESTOREN**– Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum (der "**EWR**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 von Richtlinie 2014/65/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**MiFID II**"); (ii) ein Kunde im Sinne von Richtlinie 2016/97/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**EU-Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II oder (iii) nicht als qualifizierter Anleger, wie in der Prospektverordnung definiert, einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im EWR erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im EWR nach der PRIIPS-Verordnung unzulässig sein.**]**[8]

[**PROHIBITION OF SALES TO UK 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 United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as 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 (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK Prospectus Regulation**"). Consequently

---

7 Include legend unless the Final Terms specify "Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area" as "Not Applicable".

8 Legende einzufügen, sofern nicht die Endgültigen Bedingungen „Verkaufsverbot an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum" für „Nicht anwendbar" erklären.

no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.][9]

*[**VERTRIEBSVERBOT AN UK PRIVATINVESTOREN**– Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("**UK**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im UK nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts ist; (ii) oder ein Kunde im Sinne des Bestimmungen des Financial Services and Markets Acts 2000 in der jeweils gültigen Fassung ("**FSMA**") und im Sinne der Regeln und Regularien, die nach dem FSMA zur Umsetzung von Richtlinie 2016/97/EU erlassen worden sind, der nicht als professioneller Anleger wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Privatinvestoren erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im UK nach der UK PRIIPS Verordnung unzulässig sein.][10]*

[MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / [PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET] [AND] [RETAIL INVESTORS 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 **[**and retail clients**]**, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate **[**including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**]**. **[*Consider any negative target market.*]** 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**[**, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable**].[*Insert further details on target market, client categories etc.*]**

[MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / [ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN] [UND] [ZIELMARKT KLEINANLEGER] *- Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens [des/jedes] Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien[,] [und] professionelle Kunden [und Kleinanleger], jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; [und] (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind [einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen].* ***[Negativen Zielmarkt berücksichtigen.]*** *Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts [des/der] Konzepteur[s/e] berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung [des/der] Konzepteur[s/e]) und angemessene Vertriebskanäle[nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im*

---

9 Include this legend if "Applicable" is specified in Part II of the Final Terms regarding item "Prohibition of Sales to UK Retail Investors".

10 Diese Erklärung einfügen, wenn "Anwendbar" im Teil II der Endgültigen Bedingungen im Hinblick auf den Punkt "Verbot des Verkaufs an UK Privatanleger" ausgewählt wurde.

*Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit], zu bestimmen.]**[Weitere Einzelheiten bezüglich Zielmarkt, Kundenkategorien etc. einfügen.]***

[UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE / [PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES [ONLY TARGET MARKET]] [AND] [RETAIL INVESTORS 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, 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 retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018**]**; and all channels for distribution of the Notes are appropriate **[**including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**]**. **[*Consider any negative target market*]**. 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 (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 manufacturer**[**'s/s'**]** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**][*Insert further details on target market, client categories etc*.]**[11]

[UK MiFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / [ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN] [UND] [ZIELMARKT KLEINANLEGER] *- Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des/jedes**]** Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") definiert**[,] [**und**]** professionelle Kunden, wie in Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist ("**UK MiFIR**") **[**und Kleinanleger, wie in Artikel 2 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist**]**, umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind **[**einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen**]**. **[**Negativen Zielmarkt berücksichtigen.**]** Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts **[**des/der**]** Konzepteur**[**s/e**]** berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "**UK MiFIR Product Governance Rules**") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung **[**des/der**]** Konzepteur**[**s/e**]**) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.**][Weitere Einzelheiten bezüglich Zielmarkt, Kundenkategorien etc einfügen.]***[12]

The Final Terms are divided into a "Part I" and a "Part II".
Die Endgültigen Bedingungen sind gegliedert in einen "Teil I" sowie in einen "Teil II".

In Part I of the Final Terms, the Terms and Conditions will be completed and specified by the information contained in Part I as follows:
In Teil I der Endgültigen Bedingungen werden die Anleihebedingungen durch die in Teil I enthaltenen Angaben vervollständigt und spezifiziert. Dabei gilt:

(a) In the case of "Type A" Final Terms, the following applies:
The completed and specified provisions of the Terms and Conditions represent the conditions applicable to the relevant Series of Notes (the "**Conditions**").
Im Fall von "Typ A" Endgültigen Bedingungen gilt:

---

11 To be included if parties have determined a target market and if the managers in relation to the Notes are subject to UK MiFIR, i.e. there are UK MiFIR manufacturers.

12 Einzufügen, wenn die Parteien einen Zielmarkt bestimmt haben und wenn die Platzeure in Bezug auf die Schuldverschreibungen der UK MiFIR unterliegen, d.h. wenn es UK MiFIR-Hersteller gibt.

*Die vervollständigten und spezifizierten Bestimmungen der Anleihebedingungen stellen für die betreffende Serie von Schuldverschreibungen die Bedingungen der Schuldverschreibungen dar (die "**Bedingungen**").*

(b) In the case of "Type B" Final Terms, the following applies:
The Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represents the conditions applicable to the relevant Series of Notes (the "**Conditions**").
Im Fall von "Typ B" Endgültigen Bedingungen gilt:
*Die Anleihebedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Schuldverschreibungen die Bedingungen der Schuldverschreibungen dar (die "**Bedingungen**").*

Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions that apply to Notes (Fixed Rate Notes, Floating Rate Notes and Zero Coupon Notes) set forth in the Base Prospectus. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.
Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den im Basisprospekt enthaltenen Anleihebedingungen, die auf Schuldverschreibungen (Festverzinsliche Schuldverschreibungen, variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen, Nullkupon Schuldverschreibungen) Anwendung finden, zu lesen. Großgeschriebene Begriffe haben die in den Endgültigen Bedingungen verwendete Bedeutung.

All references in Part I of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.
Bezugnahmen in Teil I der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information was inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes.
Die Platzhalter in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Anleihebedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen gestrichen.

Part II of the Final Terms contains all other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Notes.
In Teil II der Endgültigen Bedingungen sind alle sonstigen Bedingungen enthalten, die nicht in den Anleihebedingungen einzusetzen sind und die für alle Schuldverschreibungen gelten.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated **[●]**
*vom **[●]***

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of **[*Title of the Notes*]**
(the "**Notes**")
Emission von **[*Bezeichnung der Wertpapiere*]**
*(die "**Schuldverschreibungen**")*

Issue Price: **[●]** per cent. **[*insert information with regard to accrued interest in case of an increase of Notes*]**
*Ausgabepreis: **[●]**% **[Informationen zu aufgelaufenen Zinsen einfügen bei einer Aufstockung einer Serie von Schuldverschreibungen]***

Series number **[●]**
*Seriennummer **[●]***

Tranche number **[●]**
*Tranchennummer **[●]***

Trade Date: **[●]**
*Handelstag: **[●]***

[(to be consolidated and form a single series with and increase the aggregate principal amount of the [**Title of relevant Series of Notes**] issued on [●])**]**
*[(die mit [**Bezeichnung der betreffenden Serie der Schuldverschreibungen**] begeben am [●] konsolidiert werden, eine einheitliche Serie bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen)**]***

under the

€ 40,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme of
UniCredit Bank Austria AG

Im Rahmen des

€ 40.000.000.000

Euro Medium Term Note Programms
der UniCredit Bank Austria AG

This document constitutes the Final Terms for the Notes described herein for the purposes of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**"). In order to obtain all relevant information, the Final Terms are to be read together with the information contained in [(a)] the prospectus dated 23 March 2023 (the "**Base Prospectus**" which can be found on the following website: www.bankaustria.at) [and (b) the supplement(s) dated [●] to the Base Prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation (the "**Supplements**" which can be found on the following website: www.bankaustria.at))]. These Final Terms will be published on the website of the [Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at)][Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)][insert other stock exchange] and / or on the website of the Issuer (www.bankaustria.at).
*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Wertpapiere gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129 (die "**Prospekt-Verordnung**") dar. Diese Endgültigen Bedingungen müssen, um alle relevanten Informationen zu erhalten, zusammen mit den Informationen gelesen werden, die enthalten*

*sind [(a)] im Basisprospekt vom 23. März 2023 (der "**Basisprospekt**", der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: (www.bankaustria.at)) [und (b) in dem (den) Nachtrag (Nachträgen) vom [●] zu diesem Basisprospekt gemäß Artikel 23 der Prospekt-Verordnung (die "**Nachträge**", die auf der folgenden Webseite erhältlich sind: (www.bankaustria.at)]. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Webseite der [Wiener Börse (www.wienerborse.at)][Luxemburger Börse (www.luxse.com)][andere Börse einfügen] und/ oder auf der Webseite der Emittentin (www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

[*In case of Continuously Offered Notes*: The Base Prospectus under which the Notes specified in these Final Terms are issued loses its validity at the end of 23 March 2024 or the publication of a new base prospectus in relation to the € 40,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme immediately succeeding the Base Prospectus (the "**New Base Prospectus**"), depending on which event occurs earlier (the "**Expiry Date of the Base Prospectus**"). Notwithstanding the above, the Notes specified in these Final Terms (the "**Continuously Offered Notes**") shall continue to be subject to the terms and conditions of the Base Prospectus. From the Expiry Date of the Base Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on [www.bankaustria.at] and also on the website of the [Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at)][Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)][insert other stock exchange].

*Im Falle von Fortlaufend Angebotenen Schuldverschreibungen: Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben wurden, verliert mit Ablauf des 23. März 2024 oder mit der Veröffentlichung eines neuen, unmittelbar auf den Basisprospekt nachfolgenden Basisprospekts für das € 40.000.000.000 Euro Medium Term Note Programm (der "**Neue Basisprospekt**"), je nachdem welches Ereignis früher eintritt, seine Gültigkeit (das "**Ablaufdatum des Basisprospekts**"). Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen sollen die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen (die "**Fortlaufend Angebotenen Schuldverschreibungen**") weiterhin den im Basisprospekt festgelegten Emissionsbedingungen unterliegen. Ab dem Ablaufdatum des Basisprospekts sind diese Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit dem Neuen Basisprospekt zu lesen. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf [www.bankaustria.at] sowie auf der Internetseite der [Wiener Börse (www.wienerborse.at)][Luxemburger Börse (www.luxse.com)][andere Börse einfügen] verfügbar sein.]*

[An issue-specific summary of the overall parameters of the individual issue of Notes is annexed to these Final Terms.**]**[1]
[*Eine transaktionsspezifische Zusammenfassung der allgemeinen Parameter der Einzelemissionen von Wertpapieren ist diesen Endgültigen Bedingungen beigefügt.****]***[2]

Part I
Teil I

[[In the case the options applicable to the relevant Notes are to be determined by replicating the relevant provisions set forth in the Base Prospectus including certain further options contained therein, respectively, and completing the relevant placeholders ("Type A" Final Terms), the following paragraphs shall be applicable.]
[[Falls die für die betreffenden Schuldverschreibungen geltenden Optionen durch Wiederholung der betreffenden Bestimmungen des Basisprospekts einschließlich bestimmter weiterer darin enthaltener Optionen und Vervollständigung der betreffenden Platzhalter (("Typ A" Endgültige Bedingungen) bestimmt werden sollen, gelten die folgenden Absätze.]]

[The applicable and legally binding Conditions are as set out below in the English language version. **[**A non-binding German language translation thereof will be provided together with the English language version.**]]**
[*Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind wie nachfolgend in der englischsprachigen Version aufgeführt.* ***[****Eine unverbindliche deutschsprachige Übersetzung wird zusammen mit der englischsprachigen Version geliefert.****]]***

---

1 Insert in the case of Notes with a denomination per unit of less than € 100,000.

2 Im Fall von Schuldverschreibungen mit einer Mindeststückelung von weniger als € 100.000 einfügen.

[The applicable and legally binding Conditions are set out in the German language version. **[**A non-binding English language translation thereof will be provided together with the German language version.**]]:**
[*Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind in der deutschsprachigen Version aufgeführt.* ***[****Eine unverbindliche englischsprachige Übersetzung wird zusammen mit der deutschsprachigen Version geliefert.****]]***

§ 1
Series, Form of Notes, Issuance of Additional Notes
Serie, Form der Schuldverschreibungen, Ausgabe weiterer Schuldverschreibungen

Series: *Serie:*	[Up to] [*insert Aggregate Principal Amount of Series*] *[Bis zu] [Gesamtnennbetrag der Serie einfügen]*
Tranche: *Tranche:*	[*insert Aggregate Principal Amount of Tranche*] **[***Gesamtnennbetrag der Tranche einfügen***]**
Issue Date: *Ausgabetag*	**[***insert Issue Date***]** ***[****Emissionstag einfügen****]***
Specified Currency: *Festgelegte Währung*	**[**Euro ("**EUR**")**] [***insert Specified Currency***]** ***[****Euro ("****EUR****")] [****Festgelegte Währung einfügen****]***
Aggregate Principal Amount: *Gesamtnennbetrag*	
Specified Denomination: *Festgelegte Stückelung:*	**[***insert Specified Denomination***]** ***[****Festgelegte Stückelung einfügen****]***

Form of Notes:
Form der Schuldverschreibungen:

- ☐ Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note (TEFRA D)
  Vorläufige Global-Inhaberschuldverschreibung, austauschbar gegen eine Dauer-Global-Inhaberschuldverschreibung (TEFRA D)
- ☐ Permanent Global Note (TEFRA C)
  Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- ☐ Digital Global Note
  Digitale Sammelurkunde
- ☐ Classical Global Note
  Classical Global Note
- ☐ New Global Note
  New Global Note
- ☐ Global Note governed by Austrian Depotgesetz is kept in custody by OeKB
  Verwahrung einer Globalurkunde nach österreichischem Depotgesetz bei der OeKB

Clearing System:
Clearing System:

- ☐ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
  Mergenthalerallee 61
  65760 Eschborn
  Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
  Mergenthalerallee 61
  65760 Eschborn
- ☐ Clearstream Banking S.A.
  Luxembourg
  42 Avenue JF Kennedy
  1855 Luxembourg
  Clearstream Banking S.A.
  Luxemburg
  42 Avenue JF Kennedy
  1855 Luxemburg
- ☐ Euroclear Bank SA/NV
  Boulevard du Roi Albert II
  1210 Brussels
  Euroclear Bank SA/NV
  Boulevard du Roi Albert II
  1210 Brüssel
- ☐ OeKB CSD GmbH
  Strauchgasse 3
  1010 Vienna
  OeKB CSD GmbH
  Strauchgasse 3
  1010 Wien

- ☐ Other: **[***insert different Clearing System*
  Andere: ***[****anderes Clearing System einfügen****]***

§ 2
Status

☐ Senior Notes
Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen

☐ Senior Preferred Notes
Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen

☐ Senior Non-Preferred Notes
Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige Schuldverschreib-ungen

☐ Subordinated Notes
Nachrangige Schuldverschreibungen

§ 3
Interest

☐ **Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

[Interest Commencement Date: **[***insert Interest Commencement Date***]**

[*Verzinsungsbeginn:*	***[****Verzinsungsbeginn einfügen**]*
[Interest Rate: ***[****Zinssatz:*	**[***insert percentage***]** per cent. *per annum.* ***[****Prozentsatz einfügen**]** *% pro Jahr*
Interest Payment Date(s): *Zinszahlungstag(e):*	**[***insert Interest Payment Date(s)***] [**of each year**]]** ***[****Zinszahltag(e) einfügen**] [**eines jeden Jahres**]]***
First Interest Payment Date: *Erster Zinszahlungstag:*	**[***insert First Interest Payment Date***]** ***[****Ersten Zinszahltag einfügen**]***
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first [short][long] coupon): *Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):*	**[***insert Initial Broken Amount***] [**Not applicable**]** ***[****Anfänglichen Bruchteilzinsbetrag einfügen**] [****Nicht anwendbar**]***
Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a first [short][long] coupon): *Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):*	**[***insert Initial Broken Amount***] [**Not applicable**]** ***[****Anfänglichen Bruchteilzinsbetrag einfügen**] [****Nicht anwendbar**]***
Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last [short][long] coupon): *Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro Festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):*	**[***insert Final Broken Amount***] [**Not applicable**]** ***[****Abschließenden Bruchteilzinsbetrag einfügen**]*** ***[****Nicht anwendbar**]***
Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a last [short][long] coupon): *Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):*	**[***insert Final Broken Amount***] [**Not applicable**]** ***[****Abschließenden Bruchteilzinsbetrag einfügen**]*** ***[****Nicht anwendbar**]***

☐ **Floating Rate Notes**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

[Interest Commencement Date: ***[****Verzinsungsbeginn:*	**[***insert Interest Commencement Date***]** **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]**
Interest Payment Date(s):	[the [*insert first Interest Payment Date*] and thereafter [the]][3] [each] [*insert specified Interest Payment Date(s)*] [of each year] [and the Maturity Date]

[3] Insert in the case of a first short/long coupon.

Festgelegte(r) Zinszahltag(e):

[Der [*ersten Zinszahltag einfügen*] und danach [der]][4] [jeder] [*feste(n) Zinszahltag(e) einfügen*] [eines jeden Jahres] [sowie der Fälligkeitstag]

[First Interest Payment Date:

[*insert first Interest Payment Date***]]**[5]

[*erster Zinszahltag:*

[*ersten Zinszahltag einfügen****]***[6]

☐ Screen Rate Determination:
Bildschirmfeststellung:

☐ Floating Rate Notes where interest is linked to the **[**Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**][**€STR®**]**
*Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von der **[****Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®****]** **[****SONIA®****]** **[****SOFR®****]** **[****€STR®****]** abhängt*

☐ Euribor (Brussels time / TARGET Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone)
Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäfts-tag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone):

[*insert term(s)***][●]**

[*Zeitraum/Zeiträume einfügen****][●]***

Screen page:
Bildschirmseite:

Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page
Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgeseite

Factor:

[*insert factor***]** **[**Not applicable**]**

Faktor:

[*Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Margin:

[[*insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]**

Marge:

[[*Marge einfügen****]*** *% pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
Minus

---

4 Im Fall eines ersten kurzen/langen Kupon einfügen.

5 Insert in the case of Notes with a denomination per unit of less than € 100,000.

6 Im Fall von Schuldverschreibungen mit einer Mindeststückelung von weniger als € 100.000 einfügen.

Interest Determination Date: **[**second**] [***other number of days***] [**TARGET**] [***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**] [**expiry**]** of the relevant Interest Period.

Zinsfeststellungstag: ***[****zweiter****] [****erster****][****letzter****] [****andere Anzahl von Tagen einfügen****] [****TARGET****] [****anderes Finanzzentrum (angeben)****]*** *Bankgeschäftstag [vor dem]* ***[****Beginn****][****Ende****]*** *der jeweiligen Zinsperiode.*

Factor: **[***insert factor***] [**Not applicable**]**

Faktor: ***[****Faktor einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***

Margin: **[[***insert margin***]** per cent. *per annum***] [**Not applicable**]**

Marge: ***[[****Marge einfügen****]*** *% pro Jahr****] [****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
Minus

Interest Determination Date: **[**second**] [***other number of days***] [**London**] [***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**] [**expiry**]** of the relevant Interest Period.

Zinsfeststellungstag: ***[****zweiter****] [****erster****][****letzter****] [****andere Anzahl von Tagen einfügen****] [****London****] [****anderes Finanzzentrum (angeben)****]*** *Bankgeschäftstag [vor dem]* ***[****Beginn****][****Ende****]*** *der jeweiligen Zinsperiode.*

Specified Currency Financial Centre: **[***insert relevant financial centre***]**

Finanzzentrum der Festgelegten Währung: **[***Finanzzentrum der Festgelegten Währung einfügen***]**

☐ SONIA (London time / London Banking Day)
SONIA® (Londoner Zeit / Londoner Bankgeschäftstag)

Screen page: **[●]**
Bildschirmseite **[●]**

Calculation by: **[**Calculation Agent**] [●]**
Berechnung durch: ***[****Berechnungsstelle****] [●]***

Number of London Banking Days "p"
Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage "p"

☐ SOFR (New York time / US Government Securities Banking Day)
SOFR® (New Yorker Zeit / US Staatsanleihen Bank-geschäftstag)

Screen page: **[●]**
Bildschirmseite ***[●]***

Calculation by: *Berechnung durch:*	**[**Calculation Agent**] [●]** ***[Berechnungsstelle] [●]***
Number of US Government Securities Banking Days "p" *Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage "p"*	

☐ €STR (Brussels time / TARGET Banking Day)
€STR® (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäftstag)

Screen page: *Bildschirmseite:*	**[●]** **[●]**
Calculation by: *Berechnung durch:*	**[**Calculation Agent**] [●]** ***[Berechnungsstelle] [●]***
Number of TARGET Banking Days "p" *Anzahl der TARGET Bankgeschäftstage "p"*	**[●]** ***[●]***
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event: *Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:*	**[**Interest Rate applicable to preceding Interest Period**] [**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotations**] [***insert Interest Rate***]** ***[für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz] [Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze] [anwendbaren Zinssatz einfügen]***
Interpolation: *Interpolation:*	**[**Yes**] [**No**]** [with regard to the **[**short**][**long**]** first coupon] [with regard to the last **[**short**][**long**]** coupon] **[**Linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time.**]** ***[Ja] [Nein] [für den ersten [kurzen][langen] Kupon] [für den letzten [kurzen][langen] Kupon]*** ***[Interpolation zwischen [Zahl einfügen]-Monats-[Euribor-] Angebotssatz und des [Zahl einfügen]-Monats-[Euribor-] Angebotssatz, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr [Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen: Brüsseler] Zeit angezeigt wird.]***

o Floating Rate Notes where interest is linked to a Constant Maturity Swap Rate:

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von einem Constant Maturity Swapsatz abhängig ist:

Number of years:	**[**insert number of years**]**

Anzahl von Jahren:	**[***Anzahl von Jahren einfügen***]**
Screen page:	Reuters screen page **[**ICESWAP1 or any successor screen page**] [**ICESWAP2 or any successor screen page**]**
Bildschirmseite:	*Reuters Bildschirmseite **[**ICESWAP1 oder eine Nachfolgeseite] **[**ICESWAP2 oder eine Nachfolgeseite]*
Number of quotations from Reference Banks:	**[***insert number of quotations***]**
Anzahl von Angeboten von Referenzbanken:	**[***Anzahl von Angeboten einfügen***]**
Reference Rate Time:	**[***insert Reference Rate Time***]**
Referenzsatzzeit:	***[****Referenzsatzzeit einfügen****]***
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event:	**[**Interest Rate applicable to the preceding Interest Period**] [**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotation**] [***insert Interest Rate***]**
Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:	***[****für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz****] [****Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze****] [****anwendbaren Zinssatz einfügen****]***
Factor:	**[***insert factor***] [**Not applicable**]**
Faktor:	***[****Faktor einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***
Margin:	**[[***insert margin***]** per cent. *per annum***] [**Not applicable**]**
Marge:	***[[****Marge einfügen****]*** % pro Jahr***] [****Nicht anwendbar****]***
☐ plus *Plus*	
☐ minus *Minus*	
Interest Determination Date:	**[**second**] [***other number of days***] [**TARGET**] [***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.
Zinsfeststellungstag:	***[****zweiter****]*** *[erster][letzter]* ***[****andere Anzahl von Tagen einfügen****] [****TARGET****] [****anderes Finanzzentrum (angeben)****]*** *Bankgeschäftstag [vor dem]* ***[****Beginn****][****Ende****]*** *der jeweiligen Zinsperiode.*

o ISDA Determination:
ISDA-Feststellung:

Floating Rate Option:	**[***insert Floating Rate Option***]**
Variable Zinssatz-Option:	***[****Variable Zinssatz-Option einfügen****]***
Designated Maturity:	**[***insert period from/to***]**
bezeichnete Laufzeit:	***[****Periode von/bis einfügen****]***
Reset Date:	**[***insert Reset Date***] [**Not applicable**]**
Reset-Datum:	***[****Reset-Datum einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***
Factor:	**[***insert factor***] [**Not applicable**]**
Faktor:	***[****Faktor einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***

Margin: **[[***insert margin***]** per cent. *per annum***] [**Not applicable**]**

Marge: ***[[****Marge einfügen****] % pro Jahr] [****Nicht anwendbar****]***

- ☐ plus
  Plus
- ☐ minus
  Minus

[Minimum**] [**and**] [**Maximum**]** Interest Rate:
[*Mindestzinssatz****] [****und****] [****Höchstzinssatz****]:***

- ☐ Minimum Interest Rate: **[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]**
  Mindestzinssatz: ***[[****Prozentsatz einfügen****] % pro Jahr****]***

- ☐ Maximum Interest Rate: **[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]]**
  Höchstzinssatz: ***[[****Prozentsatz einfügen****] % pro Jahr]]***

Day Count Fraction:
Zinstagequotient:

- ☐ Actual/Actual (ICMA)[7]
  Actual/Actual (ICMA)[8]
- ☐ Actual/Actual (ISDA)
  Actual/Actual (ISDA)
- ☐ Actual/365 (fixed)
  Actual/365 (fest)
- ☐ Actual/360
  Actual/360
- ☐ 30/360
  30/360
- ☐ 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis[9]
  30/360 (ISDA) or 360/360 oder Bond Basis[10]
- ☐ 30E/360 or Eurobond Basis[11]
  30E/360 oder Eurobond Basis[12]
- ☐ 30E/360 (ISDA)[13]
  30E/360 (ISDA)[14]

---

7 If interest is not payable on a regular basis, (for example, if there are Broken Amounts specified) Actual/Actual (ICMA) will not be a suitable fixed rate Day Count Fraction.

8 Wenn Zinsen nicht in regelmäßigen Abständen zu zahlen sind (beispielsweise, wenn Teilbeträge angegeben sind) ist Actual/Actual (ICMA) keine geeignete feste Zinstageberechnungsmethode.

9 Not applicable in the case of Zero Coupon Notes.

10 Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon Schuldverschreibungen.

11 Not applicable in the case of Zero Coupon Notes.

12 Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon Schuldverschreibungen.

13 Only applicable in the case of Notes other than Zero Coupon Notes and if ISDA 2021 Definitions shall be applicable.

14 Nur anwendbar, wenn es sich bei den Schuldverschreibungen nicht um Nullkupon Schuldverschreibungen handelt und wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen.

☐ **Zero Coupon Notes**
Nullkupon-Schuldverschreibungen

§ 4
Redemption
Rückzahlung

[Maturity Date:	**[***insert maturity date***]**
	[the Interest Payment Date (as defined above) falling in **[***insert month***]** of **[***insert year***]]**
[*Fälligkeitstag:*	***[****Fälligkeitstag einfügen**]* ***[****Zinszahltag (wie oben definiert), der in den **[****Monat einfügen**]** des Jahres **[****Jahr einfügen**]** fällt**]**
[Redemption Amount: ***[****Rückzahlungsbetrag:*	
☐ Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*	
☐ Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	
[Optional Redemption at the Option of the Issuer (Call Option): *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option):*	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja**] [****Nein**]***
[Call Date(s): *Kündigungstermin(e):*	**[***insert Call Date(s)***][**of each year, commencing on **[***insert date***]** ***[****Kündigungstermin(e) einfügen**][****eines jeden Jahres beginnend am **[****Datum einfügen**]]***
Notice period: *Kündigungsfrist:*	**[***insert number (at least 5 Banking Days)***][**Banking Days**][**months**] [**and**] [**not more than 30 Banking Days] ***[****Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)**] [****Bankgeschäftstage**] [****Monate**] [****und**] [****höchstens**] [****Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)]***
Right to redeem the Notes in part: *Recht die Schuldverschreibungen teilweise zurückzuzahlen:*	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja**] [****Nein**]***
Optional Redemption Amount(s): *Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge):*	
☐ Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*	
Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	
☐ Other amount *Anderer Betrag:*	**[***insert Optional Redemption Amount(s) which may not be lower than the principal amount/issue price***]** ***[****Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen**]]***

Optional redemption at the option of the Issuer (Clean-Up Call Option): *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Clean-Up Call-Option):*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
Notice period: Minimum notice period: Maximum notice period: *Kündigungsfrist:* *Mindestkündigungsfrist:* *Höchstkündigungsfrist:*	**[***insert number (at least 5 Banking Days***)][**Banking Days**][**months**]** **[***insert number* **(***not more than 30 Banking Days)***]** **[**Banking Days**][**months**]** ***[Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)]*** ***[Bankgeschäftstage] [Monate]*** ***[Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)]*** ***[Bankgeschäftstage] [Monate]]***
[Optional Redemption at the Option of the Noteholders (Put Option): *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber (Put Option):*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
Put Date(s) *Einlösungstag(e):*	**[***insert Put Date(s)***]** ***[Einlösungstag(e) einfügen]***
Notice period: *Kündigungsfrist:*	**[**at least **[**30**][***insert number***]] [**and**] [**not more than **[**60**][***insert number***]]** Banking Days **[**before the Put Date **[***insert date***]** ***[mindestens [30] [Anzahl einfügen]] [und] [höchstens [60] [Anzahl einfügen]] Bankgeschäftstage [vor dem Einlösungstag] [Datum einfügen]***
Contact details of the Principal Paying Agent: *Kontaktdaten der Hauptzahlstelle:*	**[***insert contact details***]** ***[Kontaktdaten einfügen]***
Right to redeem the Notes in part: *Recht die Schuldverschreibungen teilweise zurückzuzahlen:*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
Put Amount(s): *Einlösungsbetrag(-beträge):*	
☐ Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*	
☐ Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	
☐ Other amount *Anderer Betrag:*	**[***insert Put Amount(s) which may not be lower than the principal amount/issue price***]** ***[Einlösungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen]*** **]**
Early Redemption Amount *Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag*	
Reference Price *Referenzpreis*	**[***insert Reference Price***]** ***[Referenzpreis einfügen]***

Amortisation Yield *Emissionsrendite*	**[***insert Amortisation Yield in per cent.***]** [*Emissionsrendite in % einfügen*]
[Redemption due to a regulatory event: *Rückzahlung aufgrund eines Regulatorischen Ereignisses*	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]]***
Minimum Notice Period *Mindestkündigungsfrist*	**[***insert number (at least 5 Banking Days)***]** ***[****Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)****]***
Maximum Notice Period *Höchstkündigungsfrist*	**[**not more than 30 Banking Days] **[***Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)]*
[Early Redemption Amount *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*	[Final Redemption Amount] [*insert other Early Redemption Amount*] *[Rückzahlungsbetrag] [sonstigen vorzeitigen Rückzahlungsbetrag einfügen]***]**

§ 5
Payments
Zahlungen

Rounding of payable amounts: *Rundung von zahlbaren Beträgen:*	**[**upwards**][**always downwards**]** ***[****aufgerundet****] [****stets abgerundet****]***
[Currency for settlement: ***[****Währung für Zahlungsabwicklungen:***	**[***insert currency***]** **[**The conversion of the amounts payable in **[**Euro**]** **[***insert other currency***]** is effected [at the Settlement Rate] [●]. **[**At least **[**EUR**] [***Insert other currency***] [**0.001**] [***Insert other unit***]** [per Specified Denomination] [for the Aggregate Principal Amount] will be paid.**]]** ***[****Währung einfügen****]*** ***[****Die Umrechnung der zahlbaren Beträge in ****[****Euro****]*** ***[****andere Währung einfügen****]*** *erfolgt* ***[****zum Wechselkurs****] [●]****.*** ***[****Es werden jedoch mindestens ****[****Euro****]*** ***[****Andere Währung einfügen****]*** ***[****0,001****]*** ***[****Andere Einheit einfügen****]*** ***[****je Festgelegte Stückelung****]*** ***[****auf den Gesamtnennbetrag****]*** *gezahlt.****]]***
Settlement Rate: *Wechselkurs:*	[*insert*] [Calculated on the basis of [*first exchange rate*] (expressed as a number of [*insert currency*] per [one][●] [*insert currency*]) multiplied by [*second exchange rate*] (expressed as a number of [*insert currency*] per [one][●] [*insert currency*])] ***[****einfügen****]*** ***[****berechnet gemäß ****[****erster Kurs****]*** *(ausgedrückt als Anzahl von (****[****Währung****]*** *pro* ***[****einem****][●]*** ***[****Währung****])*** *multipliziert mit* ***[****zweiter Kurs****]*** *(ausgedrückt als Anzahl von (****[****Währung****]*** *pro* ***[****einem****][●]*** ***[****Währung****]))***

First Exchange Rate:
Erster Kurs:

[*insert*], Screen Page: [*insert*], Fixing Sponsor: [*insert*]
[einfügen], Bildschirmseite: [einfügen], Fixing Sponsor [einfügen]

Second Exchange Rate:
Zweiter Kurs:

[*insert***]**, Screen Page: **[***insert***]**, Fixing Sponsor: **[***insert***]**
[einfügen], Bildschirmseite: [einfügen], Fixing Sponsor [einfügen]

Rate Calculation Date:
Kursberechnungstag:

[*insert***] [[**second**]** Banking Day before **[***insert***]]**
[*einfügen***] [[***zweiter***]** Bankarbeitstag vor **[***einfügen***]]**

Banking Day:
Bankarbeitstag:

[TARGET or T2**] [[***insert financial centre***]** and **[***insert financial centre***]]**
[TARGET oder T2] [[Finanzzentrum einfügen] und [Finanzzentrum einfügen]]

Time:
Zeit:

[*insert***]**
[einfügen]

Time Zone:
Zeitzone:

[*insert***]]**
[einfügen]]

Business Day Convention:
Geschäftstagekonvention

- ☐ Following Business Day Convention
  Following Business Day Convention
- ☐ Floating Rate Convention[15]
  Floating Rate Convention[16]

  [[*insert number***]** months**] [***insert other specified periods***]**
  [[Zahl einfügen] Monate] [andere festgelegte Zeiträume einfügen]
- ☐ Modified Following Business Day Convention
  Modified Following Business Day Convention
- ☐ Preceding Business Day Convention
  Preceding Business Day Convention

15 Only applicable in the case of Floating Rate Notes.

16 Nur anwendbar im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen.

Adjustment: *Anpassung:*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
Banking Day: *Bankgeschäftstag:*	**[**TARGET**] [**London**] [***insert other financial centres***]** ***[TARGET] [London] [****alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen****]***

§ 6
(Event of Default)
(Verzugsfall)

[Event of Default *Verzugsfall*	**[**Yes**] [**No**]**[17] ***[Ja] [Nein]*****]** [18]

[This paragraph is intentionally left blank
*Dieser Absatz wurde absichtlich leer gelassen.***]**

§ 7
Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent

Hauptzahlstelle, Zahlstelle, Berechnungsstelle

Principal Paying Agent:	**[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**]** **[***insert other Principal Paying Agent***]**
Hauptzahlstelle:	***[****The Bank of New York Mellon, Zweigstelle 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England****]*** ***[****andere Hauptzahlstelle einfügen****]***
Additional Paying Agent(s):	**[**The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**]** **[***insert other Additional Paying Agent***]** **[**as of **[***insert date***]] [***insert additional Paying Agent(s)***] [**Not Applicable**]**
Zusätzliche Zahlstelle(n):	*[The Bank of New York Mellon* SA/NV, *Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg]* *[andere Zusätzliche Zahlstelle einfügen]* *[zum [Zeitpunkt einfügen]] [Zusätzliche Zahlstelle(n) einfügen] [Nicht anwendbar]*

[17] In the case of Eligible and Subordinated Notes, this section could be deleted.

[18] Im Fall von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen kann dieser Abschnitt gelöscht werden.

Calculation Agent:	**[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**]** **[**The Bank of New York Mellon, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**]** **[***insert other Calculation Agent***]** **[**Not applicable**]**
Berechnungsstelle:	***[****The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England****]*** ***[****The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg****]*** ***[****andere Berechnungsstelle einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

§ 8
Taxation
Steuern

Early Redemption due to Withholding Taxes *Vorzeitige Rückzahlung wegen Quellensteuer*	[Yes] [No] *[Ja] [Nein]*
Early Redemption for Reasons of Taxation: *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen:*	[Yes] [No] *[Ja] [Nein]*
[Optional Redemption Amount: *Optionaler Rückzahlungsbetrag:*	
☐ Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*	
☐ Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	
☐ Other amount	**[***insert amount which may not be lower than the principal amount/issue price***]**
Anderer Betrag:	***[****Betrag einfügen, der nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt****]***]
Minimum Notice Period *Mindestkündigungsfrist*	**[***insert number (at least 5 Banking Days)***]** ***[****Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)****]***
Maximum Notice Period *Höchstkündigungsfrist*	**[**not more than 30 Banking Days] **[***Zahl einsetzen (höchstens 30 Bankgeschäftstage)]*

§ 9
Substitution of the Issuer
Ersetzung der Emittentin

[*Substitution*	**[**Yes**] [**No**]**
Ersetzung	***[Ja] [Nein]*****]**

[This paragraph is intentionally left blank[19]
*Dieser Absatz wurde absichtlich leer gelassen.***]**[20]

§ 10
Notices
Mitteilungen

[Notices may not be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange:[21] *Mitteilungen können nicht in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:*[22]	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
☐ Luxembourg (*Luxemburger Wort*) *Luxemburg (Luxemburger Wort)*	
☐ Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*) *Wien (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)*	
☐ other stock exchange and authorised newspaper *andere Börse und zugelassene Zeitung*	
Newspaper authorised by the stock exchange *Börsenpflichtblatt:*	**[***insert newspaper authorised by the stock exchange***] [**Not applicable**]** ***[Name des Börsenpflichtblatts einfügen] [Nicht anwendbar]***
Publication in another authorised newspaper if no longer possible: *Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich:*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]*****]**
[Notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange:[23] *Mitteilungen können in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:*[24]	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
Relevant Stock Exchange: *Maßgebliche Börse:*	**[**insert relevant Stock Exchange**]** ***[maßgebliche Börse einfügen]***

19 To be inserted in case of Eligible Notes and Subordinated Notes.

20 Einzufügen im Falle von Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen und Nachrangigen Schuldverschreibungen.

21 Only applicable if the Notes are listed on a stock exchange.

22 Nur anwendbar im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer Börse gelistet sind.

23 Only applicable if the Notes are listed on a stock exchange.

24 Nur anwendbar im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer Börse gelistet sind.

Website: *Internetseite:*	**[***insert name of stock exchange***] [***insert website***] [**Not applicable**]]** ***[Name der Börse einfügen] [Internetseite einfügen] [Nicht anwendbar]***
Banking Day:[25] *Bankgeschäftstag:*[26]	**[**TARGET**] [**Frankfurt**] [***insert other financial centres***]** ***[TARGET] [Frankfurt] [alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen]***

§ 14
Choice of Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language
Rechtswahl, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache

Language of Terms and Conditions:
Sprache der Anleihebedingungen:

- ☐ English and German (English binding)
- ☐ German and English (German binding)

§ 15
Amendments to Terms and Conditions
Änderungen der Anleihebedingungen

Amendments to Terms and Conditions *Änderungen der Anleihebedingungen*	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***

[Meeting of Noteholders:
[Versammlung der Anleihegläubiger:

- ☐ with a physical meeting
  in einer Versammlung
- ☐ without a physical meeting persuant to § 18 SchVG
  ohne Versammlung gemäß § 18 SchVG

Limited liability of the common representative of the Noteholders: *Vorbestehende Beschränkung der Haftung des Gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger:*	**[**limited to **[*insert amount*]**-times of the annual retribution of the common representative**] [*insert amount*] [**Not applicable**]]]** ***[beschränkt auf das [Zahl einfügen]-fache der jährlichen Vergütung des Gemeinsamen Vertreters] [Betrag einfügen] [Nicht anwendbar]]]***

25 Applicable for all listed and unlisted Notes.

26 Anwendbar für alle börsennotierten und nicht börsennotierten Schuldverschreibungen.

Part II

[DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO NOTES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF LESS THAN € 100,000
[ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON WENIGER ALS € 100.000

Material Interest
Materielles Interesse

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*	**[***specify if different from the interest as set out in the Base Prospectus, if any***]**[Not applicable**]** ***[Einzelheiten einfügen, sofern abweichend von den im Basisprospekt beschriebenen Interessen, sofern vorhanden]***[****Nicht anwendbar****]***
Reasons for the Offer and Use of Proceeds ***Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse***	**[***as set out in the Base Prospectus***] [***Green Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]**[*Social Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]**[*Sustainability bonds – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]** ***[****wie im Basisprospekt angegeben****] [****Green Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****]***[*Social Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****]***[*Sustainability Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****]***

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

[Common Code: ***[****Common Code:***	**[●]]** ***[●]]***
[Preliminary Common Code: ***[****Vorläufiger Common Code:***	**[●]]** ***[●]]***
ISIN Code: *ISIN Code:*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary ISIN Code: ***[****Vorläufiger ISIN Code:***	**[●]]** ***[●]]***
German Securities Code (WKN): *Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary German Securities Code (WKN): ***[****Vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):***	**[●]**] ***[●]]***
[CFI Code: ***[****Klassifizierungscode (CFI Code):***	**[●]]** ***[●]]***
[FISN: ***[****FISN Code:***	**[●]]** ***[●]]***
[Any other securities number: ***[****Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer:***	**[●]]** ***[●]]***
[Any other preliminary securities number: ***[****Sonstige vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer:***	**[●]]** ***[●]]***

Classical Global Note or New Global Note:
Classical Global Note oder New Global Note:

- ☐ Classical Global Note
  Classical Global Note
  - ☐ Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility
    Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt
- ☐ New Global Note
  New Global Note

Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility:	**[***Yes. Note the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.***]** **[***No. Whilst 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 one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper. 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 ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.*]
Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:	**[***Ja. Im Fall der Kennzeichnung mit "ja" ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.***]** **[***Nein. Im Fall der Kennzeichnung mit "nein" zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen, können die Schuldverschreibungen zu einem späteren Zeitpunkt bei einer der internationalen zentralen*

*Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle eingereicht werden. Dies bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.***]**

Yield
Rendite

Yield on issue price:	**[[***Insert percentage***]** % per annum.**]**[27] **[**Not applicable. The yield of the Notes cannot be calculated [as of the issue date].**]**
Emissionsrendite:	***[[****Prozentsatz einfügen****]** % per annum.**]***[28] ***[****Nicht anwendbar. Die Rendite der Schuldverschreibungen kann nicht [zum Ausgabetag] ermittelt werden.****]***

[Information on historic reference rates / values and further performance as well as volatility[29]
Informationen zu historischen Referenzsätzen / Werten und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität[30]

Details of historic **[***insert relevant Euribor rate(s)***]** **[**insert relevant CMS rate(s)**]** can be obtained from **[***insert relevant source***]**.
*Einzelheiten der Entwicklung des **[**maßgebliche(n) Euribor Referenzzinssatz/ -sätze einfügen**]** **[**maßgebliche(n) CMS Rate(n) einfügen**]** in der Vergangenheit können abgerufen werden unter **[**maßgebliche Informationsquelle einfügen**]**.*

Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the **[***insert relevant Euribor rate(s)***]** **[**insert relevant CMS rate(s)**]**: *Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die **[**maßgebliche(n) Euribor Referenzzinssatz/ -sätze einfügen**]** **[**maßgebliche(n) CMS Rate(n) einfügen**]** beeinflussen:*	See § 3 of the Terms and Conditions. **[●]]** *Siehe § 3 der Anleihebedingungen. **[●]]***

Terms and Conditions of the offer
Anleihebedingungen des Angebots

[Day of the first public offer: **[***Insert the day of the first public offer***].]**
[*Tag des ersten öffentlichen Angebots: **[****Tag des ersten öffentlichen Angebots einfügen****].]***

[A public offer will be made in **[**Austria**]** [,] [and] **[**Germany**]** **[**and**]** **[**Luxembourg**].]**
[*Ein öffentliches Angebot erfolgt in **[****Österreich****]** [,] [und] **[****Deutschand****]** **[****und****]** **[****Luxemburg****].]***

[The issue price per Note will be determined on **[***Insert date***]**. The issue price and the on-going offer price

---

27 Only applicable in the case of Fixed Rate Notes.

28 Nur bei festverzinslichen Schuldverschreibungen anwendbar.

29 Only applicable for Floating Rate Notes.

30 Nur bei variabel verzinslichen Schuldverschreibungen anwendbar.

of the Notes will be published on the website of the stock exchange, where the Notes will be admitted to trading **[***Insert Website***] [***Insert a successor Website***]** in compliance with its respective regulations.**]**
[*Der Ausgabepreis je Schuldverschreibung wird am* ***[****Datum einfügen****]*** *festgelegt. Der Ausgabepreis und der laufende Angebotspreis der Schuldverschreibungen werden unter Beachtung der jeweiligen Bestimmungen auf der Website der Wertpapierbörsen, an denen die Schuldverschreibungen gehandelt werden* ***[****Internetseite einfügen****] [****Nachfolgeseite einfügen****]*** *veröffentlicht.****]***

[The smallest transferable denomination is **[***Insert smallest transferable denomination***].]**
[*Der kleinste übertragbare Nennwert ist* ***[****Kleinster übertragbarer Nennwert einfügen****].]***

[The smallest tradeable denomination is **[***Insert smallest tradeable denomination***].]**
[*Der kleinste handelbare Nennwert ist* ***[****Kleinster handelbarer Nennwert einfügen****].]***

The Notes will be offered to **[**qualified investors**][,] [**and/or**] [**retail investors**] [**and/or**] [**institutional investors**] [**by way of a **[**private placement**] [**public offer**]] [**by financial intermediaries**][**by a management or dealer group**]**.
Die Schuldverschreibungen werden ***[****qualifizierten Anlegern****][,] [****und/oder****] [****Privatkunden****] [****und/oder****] [****institutionellen Anlegern****] [****im Wege* ***[****einer Privatplatzierung****] [****eines öffentlichen Angebots****]] [****durch Finanzintermediäre****][****durch eine(n) Platzeur/Bankenkonsortium****]*** *angeboten.*

[As of the day of the first public offer the Notes described in the Final Terms will be offered on a continuous basis up to its maximum issue size. The number of offered Notes may be reduced or increased by the Issuer at any time and does not allow any conclusion on the size of actually issued Notes and therefore on the liquidity of a potential secondary market.**]**
[*Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in den Endgültigen Bedingungen beschriebenen Schuldverschreibungen in einer maximalen Anzahl fortlaufend zum Kauf angeboten. Die Anzahl der zum Kauf angebotenen Schuldverschreibungen kann von der Emittentin jederzeit reduziert oder erhöht werden und lässt keine Rückschlüsse auf das Volumen der tatsächlich begebenen Schuldverschreibungen und daher auf die Liquidität eines möglichen Sekundärmarkts zu.****]***

[Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number notes or aggregate amount to invest): [*Specify details*].]
[*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags):* ***[****Einzelheiten einfügen****].]***

[Method and time limits for paying up the Notes and for the delivery of the Notes: [*Specify details*].]
[*Methode und Fristen für die Bedienung der Schuldverschreibungen und ihre Lieferung:* ***[****Einzelheiten einfügen****].]***

[A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public.**]**
[*Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse.***]**

[The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.**]**
[*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugszeichnungsrechts, die Verhandelbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.***]**

[Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made.**]**
[*Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist.***]**

[The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer.**]**
[*Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der Emittentin gestellten Verkaufspreis (Briefkurs).****]***

[The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process.**]**
[*Frist, einschließlich etwaiger Änderungen, innerhalb derer das Angebot gilt. Beschreibung des Antragsverfahrens.***]**

[A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants.
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des

zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.**]**

[The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.**]**
[*Das öffentliche Angebot kann von der Emittentin jederzeit ohne Angabe von Gründen beendet werden.****]***

[Application for admission to trading of the Notes **[**has been**] [**will be**]** made on the following regulated or equivalent markets **[***insert relevant regulated or equivalent market(s)***].]**
[[*Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an den folgenden regulierten oder vergleichbaren Märkten **[****Maßgebliche(n) regulierte(n) oder vergleichbare(n) Markt/Märkte einfügen****] [****wurde****] [****wird****]** beantragt.****]***

[All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes issued by the Issuer to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: **[**Not applicable**][***Insert relevant regulated and equivalent markets***].]**
[*Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der Emittentin der gleichen Wertpapierkategorie, wie die Schuldverschreibungen, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind: **[****Nicht anwendbar****] [****Maßgebliche regulierte oder vergleichbare Märkte einfügen****].]***

[Application for listing will be made on the following markets: **[***Insert relevant market(s)***].]**
[*Die Notierung an den folgenden Märkten **[****Maßgebliche(n) Markt/Märkte einfügen****]** wird beantragt.****]]***

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: ***Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im EWR***	**[**Applicable/Not Applicable**]** ***[****Anwendbar/nicht anwendbar****]***
Prohibition of Sales to UK Retail Investors: ***Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich***	[Applicable/Not Applicable] *[Anwendbar/nicht anwendbar]*

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- ☐ Non-Syndicated
  Nicht syndiziert
- ☐ Syndicated
  Syndiziert

Management Details including Form of Commitments
Einzelheiten bezüglich der Dealer, des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Dealer/Management Group (specify) *Platzeur/Bankenkonsortium (angeben)*	**[***insert name and address***]** ***[****Name und Adresse einzufügen****]***

- ☐ firm commitment
  feste Zusage
- ☐ no firm commitment/best efforts arrangements
  Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Subscription Agreement ***Subscription Agreement***	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
[Date of subscription agreement ***[****Datum des Begebungsvertrags***	**[●]]** ***[●]]***
Commissions ***Provisionen***	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
[Management/Underwriting Commission (specify) *[Management- und Übernahmeprovision (angeben)*	**[●]** ***[●]***
Selling Concession (specify)	**[●]**

Verkaufsprovision (angeben)	***[●]***
Listing Commission (specify) *Börsenzulassungsprovision (angeben)*	**[●]** ***[●]***
Other (specify) *Andere (angeben)*	**[●]]** ***[●]]***
Estimated net proceeds: *Geschätzter Nettoerlös:*	**[●]** ***[●]***
Estimated total expenses: *Geschätzte Gesamtkosten:*	**[**Fees have been calculated in accordance with prevailing market standards: **[***Insert amounts***].]** **[***Insert breakdown of expenses***]** **[●]** **[**Not applicable**]** ***[Die Gebühren wurden in Übereinstimmung mit den herrschenden Marktstandards berechnet: [Betrag einfügen].]*** ***[Aufgliederung der Ausgaben einfügen]*** ***[●]*** ***[Nicht anwendbar]***
Listing(s) and admission to trading ***Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel***	**[**Yes**] [**No**]** ***[Ja] [Nein]***
[☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*) *Wiener Börse (Amtlicher Handel)*	
☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*) *Luxemburger Börse (Regulierter Markt)*	
☐ Other: *Andere*	**[●]** ***[●]***
All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes issued by the Issuer to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: *Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der Emittentin der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.*	**[**Not applicable**] [***specify details***]** ***[Nicht anwendbar] [Einzelheiten einfügen]***
☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*) *Wiener Börse (Amtlicher Handel)*	
☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*) *Luxemburger Börse (Regulierter Markt)*	
☐ Other: *Andere:*	**[●]** ***[●]***
☐ None**]** *Keine**]***	

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment	**[**Not applicable**] [***specify details***]**
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]***
Stabilising Dealer(s)/Manager(s):	**[**Not applicable**] [***specify details***]**
Kursstabilisierende Platzeur(e)/Manager:	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]***
Consent to the use of the Base Prospectus	**[**Yes**] [**No**]**
Einwilligung zur Nutzung des Basisprospekts	***[****Ja****] [****Nein****]***

[*In the case of a general consent, the following applies:*
[*Im Fall einer generellen Zustimmung gilt Folgendes:*

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (so-called general consent).
Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch alle Finanzintermediäre zu (sog. generelle Zustimmung).

Such consent to use the Base Prospectus is given for the following period: **[***insert period***]**.
*Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird für den folgenden Zeitraum erteilt: **[****Zeitraum einfügen****]**.*

General consent for the subsequent resale or final placement of Notes by the financial intermediar**[**y**][**ies**]** is given in relation to **[**Austria**][,] [**and**] [**Germany**] [**and**] [**Luxembourg**]**.
*Es wird eine generelle Zustimmung zu einem späteren Weiterverkauf oder einer endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen durch **[****den****] [****die****]** Finanzintermediär**[****e****]** für **[****Österreich****][,] [****und****] [****Deutschland****] [****und****] [****Luxemburg****]** erteilt.*

[Such consent is subject to the following conditions: **[***insert conditions***]]]**
[*Eine solche Zustimmung unterliegt den folgenden Bedingungen: **[****Bedingungen einfügen****]]]***

[*In the case of an individual consent the following applies:*
[*Im Fall einer individuellen Zustimmung gilt das Folgende:****]***

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following financial intermediar**[**y**][**ies**]** (so-called individual consent):
*Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch **[****den****] [****die****]** folgenden Finanzintermediär[e] zu (sog. individuelle Zustimmung):*

[*Insert name(s) and address(es)***]**.
[*Namen und Anschrift(en) einfügen****]**.*

Such consent to use the Base Prospectus is given for the following period: **[***insert period***]**.
*Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird für den folgenden Zeitraum erteilt: **[****Zeitraum einfügen****]**.*

Indication of the offer period upon which subsequent resale or final placement of the securities by financial intermediaries can be made.
Angabe der Angebotsfrist, während deren die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre erfolgen

Individual consent for the subsequent resale or final placement of the Notes by the financial intermediar**[**y**][**ies**]** is given in relation to **[**Austria**][,] [**and**] [**Germany**] [**and**] [**Luxembourg**]** to **[***insert name[s] and address[es]***] [**and **[***insert details***]]**.
[*Namen und Anschrift(en) einfügen****] [[****Einzelheiten angeben****]]** wird eine individuelle Zustimmung zu einem späteren Weiterverkauf oder einer endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen durch **[****den****] [****die****]** Finanzintermediär**[****e****]** für **[****Österreich****][,] [****und****] [****Deutschland****] [****und****] [****Luxemburg****]** erteilt.*

[Such consent is subject to the following conditions: **[***insert conditions***]]]**

[Eine solche Zustimmung unterliegt den folgenden Bedingungen: [Bedingungen einfügen]]]

o	Rating[31]	**[***specify details***]**
	Rating[32]	***[Einzelheiten einfügen]***

[Specify whether the relevant rating agency is established in the European Community and is registered or has applied for registration pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").**]**
[*Einzelheiten einfügen, ob die jeweilige Ratingagentur ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert ist oder die Registrierung beantragt hat.**]***

[The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) 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.**]**
[*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.**]***

[Amounts payable under the Instruments may be calculated by reference to [CMS, which is currently provided by ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**")] [EURIBOR, which is currently provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**")] [SONIA, which is currently provided by the Bank of England] [SOFR, which is currently provided by the Federal Reserve Bank of New York] [€STR, which is published by the European Central Bank] [OTHER, which is currently provided by [***insert administrator***]]. As at the date of these Final Terms, [IBA] [EMMI] [the Bank of England] [the Federal Reserve Bank of New York] [the European Central Bank] [***insert administrator***] [does] [do] [not] appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**").]

[*Die unter den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den [CMS, der derzeit vom ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**") zur Verfügung gestellt wird] [EURIBOR, der derzeit vom European Money Markets Institute ("**EMMI**") zur Verfügung gestellt wird] [SONIA, der derzeit von der Bank of England zur Verfügung gestellt wird] [SOFR, der derzeit von der Federal Reserve Bank of New York zur Verfügung gestellt wird] [€STR, der derzeit von der Europäischen Zentralbank zur Verfügung gestellt wird] [ANDERER REFERENZZINSSATZ, der derzeit von [**Administrator einfügen**] zur Verfügung gestellt wird], berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erschein[t][en] [IBA] [EMMI] [die Bank of England] [die Federal Reserve Bank of New York] [die europäische Zentralbank] [**Administrator einfügen**] [nicht] im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") gemäß Artikel 36 der Benchmarks-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**Benchmarks-Verordnung**") eingerichtet und verwaltet wird.*]

---

[31] Insert relevant rating with regard to the rating of individual Notes, if any. Include a brief explanation of the meaning of the ratings if this has been previously published by the rating provider.

[32] Maßgebliches Rating hinsichtlich der Schuldverschreibungen, soweit vorhanden, einfügen. Kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings, wenn dieses unlängst von der Ratingagentur erstellt wurde, einfügen.

Part II

[DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST € 100,000
[ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON € 100.000

Material Information
Wesentliche Informationen

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*	**[***specify if different from the interest as set out in the Base Prospectus, if any***]** ***[****Einzelheiten einfügen, sofern abweichend von den im Basisprospekt beschriebenen Interessen, sofern vorhanden****]***
Use and estimated net amount of the proceeds.	**[***Not applicable***][***Green Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***][***Social Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***] [***Sustainability Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]**
Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse	***[****Nicht anwendbar****] [****Green Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****][****Social Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****][****Sustainability Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****]***

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

[Common Code ***[****Common Code:***	**[●]]** ***[●]]***
[Preliminary Common Code: ***[****Vorläufiger Common Code:***	**[●]]** ***[●]]***
ISIN Code: *ISIN Code:*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary ISIN Code: ***[****Vorläufiger ISIN Code:***	**[●]]** ***[●]]***
German Securities Code (WKN): *Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary German Securities Code (WKN): ***[****Vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):***	**[●]]** ***[●]]***
[CFI Code: ***[****Klassifizierungscode (CFI Code):***	**[●]]** ***[●]]***
[FISN: ***[****FISN Code:***	**[●]]** ***[●]]***
[Any other securities number: ***[****Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer:***	**[●]]** ***[●]]***
[Any other preliminary securities number: ***[****Sonstige vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer:***	**[●]]** ***[●]]***

Classical Global Note or New Global Note:
Classical Global Note oder New Global Note:

☐ Classical Global Note
Classical Global Note

o Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility
Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt

☐ New Global Note
New Global Note

Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility:	**[***Yes. Note the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.***]** **[***No. Whilst 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 one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper. 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 ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.*]
Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:	**[***Ja. Im Fall der Kennzeichnung mit "ja" ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendiger-weise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.***]** **[***Nein. Im Fall der Kennzeichnung mit "nein" zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen, können die Schuldverschreibungen zu einem späteren Zeitpunkt bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle eingereicht werden. Dies bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des*

*Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.***]**

Yield
Rendite

Yield on issue price:	**[[***Insert percentage***]** % per annum.**]**[33]
	[Not applicable. The yield of the Notes cannot be calculated [as of the issue date].**]**
Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:	**[[***Prozentsatz einfügen***]** % per annum.**]**[34]
	*Nicht anwendbar. Die Rendite der Schuldverschreibungen kann nicht [zum Ausgabetag] ermittelt werden.**]***

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- ☐ Non-Syndicated
  Nicht syndiziert
- ☐ Syndicated
  Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:	**[***insert name***]**
Dealer/Bankenkonsortium:	***[****Name einfügen****]***

Commissions
Provisionen

[Management/Underwriting Commission[35]:	**[**Not applicable**] [***specify details***]**
Management- und Übernahmeprovision[36]:	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
[Selling Concession[37]:	**[**Not applicable**] [***specify details***]]**
[*Verkaufsprovision[38]:*	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
Listing Commission:	**[**Not applicable**] [***specify details***]]**
Börsenzulassungsprovision:	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
Estimate of the total expenses related to admission to trading:	**[**Not applicable**] [***specify details***]]**
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel:	***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
Stabilisation Manager:	**[***insert details***]** **[**Not applicable**]**
Kursstabilisierender Manager:	***[****Einzelheiten einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***
Listing(s) and admission to trading	**[**Yes**] [**No**]**
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel	***[****Ja****] [****Nein****]***

---

33 Only applicable in the case of Fixed Rate Notes.

34 Nur bei festverzinslichen Schuldverschreibungen anwendbar.

35 There is no requirement to set out information on Management/Underwriting Commission and Selling Concession in the case, the Notes have a minimum denomination of € 100,000 or the equivalent amount in another currency.

36 Es gibt keine Verpflichtung, Informationen hinsichtlich einer Management- und Übernahmeprovision und einer Verkaufsprovision anzugeben, wenn die Schuldverschreibungen eine Mindeststückelung von € 100.000 oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung haben.

37 There is no requirement to set out information on Management/Underwriting Commission and Selling Concession in the case, the Notes have a minimum denomination of € 100,000 or the equivalent amount in another currency.

38 Es gibt keine Verpflichtung, Informationen hinsichtlich einer Management- und Übernahmeprovision und einer Verkaufsprovision anzugeben, wenn die Schuldverschreibungen eine Mindeststückelung von € 100.000 oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung haben.

☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*)
Wiener Börse (Amtlicher Handel)

☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*)
Luxemburger Börse (Regulierter Markt)

☐ Other: **[●]**
Andere: ***[●]***

☐ Rating[39] **[***specify details***]**
Rating[40] ***[****Einzelheiten einfügen****]***

[Specify whether the relevant rating agency is established in the European Community and is registered or has applied for registration pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").**]**
[*Einzelheiten einfügen, ob die jeweilige Ratingagentur ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 (die "****Ratingagentur-Verordnung****") registriert ist oder die Registrierung beantragt hat.****]***

[The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) 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.**]**
[*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("****ESMA****") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.****]***

[Amounts payable under the Instruments may be calculated by reference to [CMS, which is currently provided by ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**")] [EURIBOR, which is currently provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**")] [SONIA, which is currently provided by the Bank of England] [SOFR, which is currently provided by the Federal Reserve Bank of New York] [€STR, which is published by the European Central Bank] [OTHER, which is currently provided by [***insert administrator***]]. As at the date of these Final Terms, [IBA] [EMMI] [the Bank of England] [the Federal Reserve Bank of New York] [the European Central Bank] [***insert administrator***] [does] [do] [not] appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**").]

[*Die unter den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den [CMS, der derzeit vom ICE Benchmark Administration Limited ("****IBA****") zur Verfügung gestellt wird] [EURIBOR, der derzeit vom European Money Markets Institute ("****EMMI****") zur Verfügung gestellt wird] [SONIA, der derzeit von der Bank of England zur Verfügung gestellt wird] [SOFR, der derzeit von der Federal Reserve Bank of New York zur Verfügung gestellt wird] [€STR, der derzeit von der Europäischen Zentralbank zur Verfügung gestellt wird] [ANDERER REFERENZZINSSATZ, der derzeit von [****Administrator einfügen****] zur Verfügung gestellt wird], berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erschein[t][en] [IBA] [EMMI] [die Bank of England] [die Federal Reserve Bank of New York] [die europäische Zentralbank] [****Administrator einfügen****] [nicht] im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("****ESMA****") gemäß Artikel 36 der Benchmarks-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "****Benchmarks-Verordnung****") eingerichtet und verwaltet wird.*]

---

39 Insert relevant rating with regard to the rating of individual Notes, if any, and insert a short definition of the rating.

40 Maßgebliches Rating hinsichtlich der Schuldverschreibungen, soweit vorhanden, einfügen sowie eine kurze Definition des Ratings.

_____	_____
By/ *Von*: Duly authorised *Ordnungsgemäß bevollmächtigt*	By/ *Von*: Duly authorised *Ordnungsgemäß bevollmächtigt*

PART B TERMS AND CONDITIONS OF THE COVERED BONDS

(ENGLISH LANGUAGE VERSION)

Terms and Conditions of the Covered Bonds (English language version)

§ 1
(Series, Form, Further Issuances)

(1) This Tranche of the series (the "**Series**") of covered bonds (*gedeckte Schuldverschreibungen*) (the "**Covered Bonds**") of UniCredit Bank Austria AG (the "**Issuer**") is being issued on **[***insert Issue Date***]** (the "**Issue Date**") in bearer form pursuant to these terms and conditions (the "**Terms and Conditions**") in **[***insert Specified Currency***]** (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of [up to] **[***insert Aggregate Principal Amount***]** (the "**Aggregate Principal Amount**") in the denomination of **[***insert Specified Denomination***]** (the "**Specified Denomination**").

[*In the case of a Permanent Global Note, insert*:

(2) The Covered Bonds are represented by a Permanent Global Note (the "**Permanent Global Note**" or "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer **[***In the case of an entity other than UniCredit Bank Austria AG as Principal Paying Agent (as specified in § 6 below), the following applies:* as well as the manual signature of a control officer of the Principal Paying Agent (as defined in § 6 below)**]**. The holders of the Covered Bonds (the "**Noteholders**") are not entitled to receive definitive Covered Bonds. The Covered Bonds as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System. The right to receive interest is represented by the Global Note.]

[*In the case of a digital Global Note governed by the Austrian Depotgesetz and kept in custody by OeKB, insert*:

(2) The Covered Bonds are represented by a **[**modifiable**]** digital global note (the "**Global Note**") pursuant to § 24 (e) of the Austrian Securities Deposit Act, as amended, which is originated from the creation of an electronic data record at a central securities depository on the basis of the information electronically communicated to the central securities depository by the Issuer. The holders of the Covered Bonds (the "**Noteholders**") are not entitled to receive definitive Covered Bonds.**]**

(3) Each Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System. "**Clearing System**" means **[**OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")**] [**Clearstream Banking AG, Frankfurt ("**CBF**")**][**Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")**] [**(CBL and Euroclear are individually referred to as an "**ICSD**" (*International Central Securities Depositary*) and, collectively, the "**ICSDs**")**] [***insert different Clearing System***]**.

[*In the case of a Permanent Global Note, insert*:

(4) The Covered Bonds are issued in classical global note form and are kept in custody by a common depositary on behalf of both ICSDs.

[(4)(5)] The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Holders to issue additional Covered Bonds with identical terms, so that the same shall be consolidated and form a single series with the Series comprising the Covered Bonds. The term "*Covered Bonds*" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Covered Bonds.

§ 2
(Status)

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

(2)

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

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

§ 3
(Interest)

[*In the case of Fixed Rate Covered Bonds insert:*

(1) The Covered Bonds shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount from **[***insert Interest Commencement Date***]** (the "**Interest Commencement Date**") (including) to the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below) (excluding) **[***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which do not provide for conditions for a maturity extension:* at the Interest Rate *per annum***] [***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which provide for conditions for a maturity extension and in case the interest rate shall not be amended during the maturity extension period:* or, in case of a Maturity Extension Period, to the Extended Maturity Date (defined in § 4 (1) below) (excluding) at the Interest Rate *per annum***] [***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which provide for conditions for a maturity extension and in case the interest rate shall be amended to a floating interest rate during the maturity extension period:* at the Interest Rate *per annum* and, in the period from the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below (including) to the Extended Maturity Date (as defined in § 4 (1) below) (excluding) as set out in § 4 (3) below**]**. The respective Interest Amount shall, subject to an adjustment in accordance with the business day convention **[***If adjustment is applicable (as specified in § 5)*: and an adjustment**]** pursuant to § 5 (2), be payable in arrear on each Interest Payment Date pursuant to the provisions in § 3 (1). The first payment of interest shall, subject to adjustment pursuant to § 5 (2), be made on [**[***insert first Interest Payment Date***] [***In the case of a first short/long coupon, insert:* and [*insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which provide for conditions for a maturity extension and in case the interest rate shall be amended to a floating interest rate during the maturity extension period:*, subject to the provisions set out in § 4 (3) below] will amount to **[***Initial Broken Amount per Specified Denomination***]** per Specified Denomination**] [***Initial Broken Amount per Aggregate Principal Amount***]** per Aggregate Principal Amount**]**. **[***In the case of a last short/long coupon, insert:* Interest in respect of the period from **[***insert Interest Payment Date preceding the Maturity Date***]** (including) to the Maturity Date (excluding) **[***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which provide for conditions for a maturity extension and in case the interest rate shall not be amended during the maturity extension period:* or, in case of a Maturity Extension Period, to the Extended Maturity Date (excluding)**]** will amount to [**[***Final Broken Amount per Specified Denomination***]** per Specified Denomination] [**[***Final Broken Amount per Aggregate Principal Amount***]** per Aggregate Principal Amount**].]**

(2) "**Interest Rate**" means

[*insert interest rate in per cent. per annum*].

"**Interest Payment Date**" means the [*insert Interest Payment Date(s)***] [**of each year**]** and the Maturity Date **[***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which*

provide for conditions for a maturity extension and in case the interest rate shall not be amended during the maturity extension period or, in case the interest rate shall be amended to a floating interest rate during the maturity extension period and specified Interest Payment Dates shall be applicable: or, in case of a Maturity Extension Period, the Extended Maturity Date**]**.]

(3) The calculation of the Interest Amount (the "**Interest Amount**") occurs by multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**.

(4) "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bonds for any period of time (the "**Calculation Period**")

[*In the case of Actual / Actual (ICMA), insert:*

[*If the Calculation Period is equal to or shorter than the Interest Period during which it falls, insert*:

the number of days in the Calculation Period divided by the product of (1) the number of days in the Interest Period in which the Calculation Period falls and (2) the number of Interest Periods normally ending in any year.**]**

[*If the Calculation Period is longer than one Interest Period, insert:*

the sum of:

(a) the number of days in such Calculation Period falling in the Interest Period in which it begins divided by the product of (1) the number of days in such Interest Period and (2) the number of Interest Periods in a year; and

(b) the number of days in such Calculation Period falling in the next Interest Period divided by the product of (1) the number of days in such Interest Period and (2) the number of Interest Periods in a year.**]**

[*In the case of a short first or last Calculation Period, insert:*

for the purposes of determining the relevant Interest Period only, **[***insert Fictive Interest Payment Date***]** shall be deemed to be an Interest Payment Date.**]**

[*In the case of a long first or last Calculation Period, insert:*

for the purposes of determining the relevant Interest Period only, **[***insert Fictive Interest Payment Date***]** shall each be deemed to be an Interest Payment Date.**]**

[*In the case of Actual / Actual (ISDA), insert:*

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

[*In the case of Actual / 365 (Fixed), insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.**]**

[*In the case of Actual / 360, insert:*

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.**]**

[*In the case of 30 / 360, 360 / 360 or Bond Basis pursuant to ISDA 2021, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360\times(Y_2-Y_1)]+[30\times(M_2-M_1)]+(D_2-D_1)}{360}$$

where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Interest Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Interest Period falls;

"**D_1**" is the first calendar day, expressed as a number, of the Interest Period, unless such number would be 31, in which case D_1 will be 30;

"**D_2**" is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Interest Period, unless such number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30;**]**

[*In the case of 30E/360 or Eurobond Basis, insert:*

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**

[*In the case of Floating Rate Covered Bonds, insert:*

(1) The Covered Bonds shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount from **[***insert Interest Commencement Date***]** (the "**Interest Commencement Date**") (including) **[**for each Interest Period**]** to the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below) (excluding) **[***insert in case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which do not provide for conditions for a maturity extension:* at the Interest Rate *per annum***]** [*in case the interest rate shall not be amended for Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) during the maturity extension period, insert:* or, in case of a Maturity Extension Period, to the Extended Maturity Date (defined in § 4 (1) below) (excluding) at the Interest Rate *per annum][in case the interest rate shall be amended for Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) during the maturity extension period, insert:* at the Interest Rate *per annum*, and, in the period from the Maturity Date (as defined in § 4 (1) below)(including) to the Extended Maturity Date (as defined in § 4 (1) below)(excluding) in accordance with the provisions set forth in § 4(3)]. The respective Interest Amount shall, subject to an adjustment in accordance with the business day convention **[***If adjustment is applicable (as specified in § 5)*: and an adjustment**]** pursuant to § 5 (2), be payable in arear on each Interest Payment Date pursuant to the provisions in § 5 (1).

"**Interest Payment Date**" means

[*In the case of specified Interest Payment Dates, insert:*

[*In the case of specified Interest Payment Dates without a first long/short coupon, insert:*

each **[***insert specified Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]** **[**and the Maturity Date**].]**

[*In the case of specified Interest Payment Dates with a first long/short coupon, insert:*

the **[***insert first Interest Payment Date***]** and thereafter **[**each**][**the**]** **[***insert specified Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]** **[**and the Maturity Date**].]**

[*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**[**, and the Maturity Date**].]**

"**Interest Period**" means each period from the Interest Commencement Date (including) to the first Interest Payment Date (excluding) and from each Interest Payment Date (including) to the following Interest Payment Date (excluding) respectively.]

[*In the case of Screen Rate Determination, insert:*

(2) The interest rate (the "**Interest Rate**") for each Interest Period will, except as provided below, be the Reference Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied with **[***factor***],] [***In the case of a Margin, insert*:, **[**plus**] [**minus**]** the Margin**].**

[*In the case of a Margin, insert:* "**Margin**" means **[***insert percentage in per cent per annum***].]**

"**Reference Rate**" means,

[*In the case of Covered Bonds other than Constant Maturity Swap ("**CMS**") Floating Rate Covered Bonds, insert:*

the **[[***insert number***]**-month **[**Euribor**]** offered rate (expressed as a percentage rate *per annum*) for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert*: daily Sterling Overnight Index Average ("**SONIA®**") rate for the relevant London Banking Day which appears on the Screen Page as of 9.00 a.m. (London time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SONIA®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily SONIA® as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of London Banking Days in the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant London Banking Day in chronological order from, and including, the first London Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [*insert relevant definition*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following London Banking Day;
"**SONIA®$_{i\text{-}pLBD}$**"	means, in respect of any London Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SONIA® reference rate for the London Banking Day falling "p" London Banking Days prior to the relevant London Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five London Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five London Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five London Banking Days prior to such

earlier date, if any, on which the Covered Bonds become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*: the daily US Dollar overnight reference rate ("**SOFR®**") rate for the relevant U.S. Government Securities Banking Day which appears on the Screen Page as of 5.00 p.m. (New York time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SOFR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily US Dollar overnight reference rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\mathrm{SOFR®_{i-USBD}}\times \mathrm{n_i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of U.S. Government Securities Banking Day (as defined below) in the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant U.S. Government Securities Banking Day in chronological order from, and including, the first U.S. Government Securities Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [*insert relevant definition*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following U.S. Government Securities Banking Day;
"**SOFR®$_{i\text{-}pUSBD}$**"	means, in respect of any U.S. Government Securities Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SOFR® reference rate for the U.S. Government Securities Banking Day falling "p" U.S. Government Securities Banking Days prior to the relevant U.S. Government Securities Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Covered Bonds become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is €STR®, insert:* daily Euro short-term rate ("**€STR®**") for the relevant TARGET 2 Banking Day which appears on the Screen Page

as of 9.00 a.m. (Brussels time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily €STR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily Euro short-term rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\text{STR®}_{\text{i-pTBD}}\times n_i}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of TARGET 2 Banking Day since the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to do, each representing the relevant TARGET 2 Banking Day in chronological order from, and including, the first TARGET 2 Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [i*nsert relevant definitions*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following TARGET 2 Banking Day;
"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	means, in respect of any TARGET 2 Banking Day falling in the relevant Observation Period, the €STR® reference rate for the TARGET 2 Banking Day falling "p" TARGET 2 Banking Day prior to the relevant TARGET 2 Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Covered Bonds become due and payable).**]**

[If necessary, the resulting percentage will be rounded to the fifth decimal place, with 0.00005 being rounded upwards.**]**

[*If Interpolation shall apply for a first short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the first Interest Payment Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If Interpolation shall apply for a last short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the Maturity Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, insert*:

If the Screen Page is not available at such time, or if such offered rate does not appear on the Screen Page, the Interest Rate shall be the offered quotation on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered quotation was displayed.

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert*:

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

Notwithstanding the paragraph above, in the event the Bank of England publishes guidance as to (i) how SONIA® is to be determined or (ii) any rate that is to replace SONIA®, the **[**Calculation Agent**] [●]** shall, subject to receiving written instructions from the Issuer to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine SONIA® for the purpose of the Covered Bonds for so long as SONIA® is not available or has not been published by the authorised distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine SONIA®, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

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

Period but ending on (and excluding) the Interest Commencement Date.**]**

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*:

If the Screen Page is not available or if no such quotation appears at such time and, (1) unless both a SOFR® Index Cessation Event and a SOFR® Index Cessation Effective Date have occurred, SOFR® in respect of the last U.S. Government Securities Banking Day for which SOFR® was published on the Screen Page; or (2) if a SOFR® Index Cessation Event and SOFR® Index Cessation Effective Date have occurred, the rate (inclusive of any spreads or adjustments) that was recommended as the replacement for the Secured Overnight Financing Rate by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York or a committee officially endorsed or convened by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York for the purpose of recommending a replacement for the Secured Overnight Financing Rate (which rate may be produced by a Federal Reserve Bank or other designated administrator), provided that, if no such rate has been recommended within one U.S. Government Securities Banking Day of the SOFR® Index Cessation Event, then the rate for each Interest Determination Date occurring on or after the SOFR® Index Cessation Effective Date will be determined as if (i) references to SOFR® where references to OBFR, (ii) references to U.S. Government Securities Banking Day were references to New York Banking Day, (iii) references to SOFR® Index Cessation Event were references to OBFR Index Cessation Event and (iv) references to SOFR® Index Cessation Effective Date were references to OBFR Index Cessation Effective Date; and provided further that, if no such rate has been recommended within one U.S. Government Securities Banking Day of the SOFR® Index Cessation Event and an OBFR Index Cessation Event has occurred, then the rate for each Interest Determination Date occurring on or after the SOFR® Index Cessation Effective Date will be determined as if (x) references to SOFR® were references to FOMC Target Rate, (y) references to U.S. Government Securities Banking Day were references to New York Banking Day and (z) references to the Screen Page were references to the Federal Reserve's Website.

Where:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) the publication of information which reasonably confirms that the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator of the Secured Overnight Financing Rate) has ceased or will cease to provide the Secured Overnight Financing Rate permanently or indefinitely, provided that, at that time,

there is no successor administrator that will continue to provide the Secured Overnight Financing Rate; or

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

[*If the Reference Rate is €STR®, insert*:

€STR®$_i$ shall be the rate which was last published before the respective Interest Determination Date on the **[***insert screen page***]**.

Notwithstanding the paragraph above, in the event the European Central Bank publishes guidance as to (i) how €STR® is to be determined or (ii) any rate that is to replace €STR®$_i$, the **[**Calculation Agent**] [●]** shall, subject to receiving written instructions from the Issuer to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine €STR®i for the purpose of the Covered Bonds for so long as €STR®$_i$ is not available or has not been published by the authorised distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine €STR®$_i$, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

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

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**] [**first**] [**last**] [***insert other number of days***] [***If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*** TARGET**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert:*** London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** U.S. Government Securities**] [***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*** "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert:*** "**[London] [***insert other financial centre***] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** U.S. Government Securities**] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[***If the Reference Rate is SONIA®, insert:*** London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:*** New York**] [***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET applies, insert:*** "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*
If (i) a public statement or information has been published by the competent authority of the administrator of the [Euribor] [€STR®] to the effect that the [Euribor] [€STR®] has ceased to be representative or is no longer an industry accepted rate for debt instruments such as the Notes, or comparable instruments, (ii) a public statement or information has been published to the effect that the administrator of the [Euribor] [€STR®] commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases the calculation and publication of the [Euribor] [€STR®] permanently or indefinitely, provided that, at the time of the publication of such statement or information, there is no successor administrator that will continue to provide the [Euribor] [€STR®], (iii) the administrator of the [Euribor] [€STR®] becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceedings (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; (iv) the competent authority for the administrator of the [Euribor] [€STR®] withdraws or suspends the authorisation pursuant to Article 35 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**") or the recognition pursuant to Article 32(8) of the Benchmarks Regulation or requires the cessation of the endorsement pursuant to Article 33(6) of the Benchmarks Regulation, provided that, at the time of the withdrawal or suspension or the cessation of endorsement, there is no successor administrator that continues to provide the [Euribor] [€STR®] and its administrator commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases to provide the [Euribor] [€STR®] or certain maturities or certain currencies for which the [Euribor] [€STR®] is calculated permanently or indefinitely; or (v) the [Euribor] [€STR®] is otherwise discontinued or it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the [Euribor] [€STR®] for any other reason (each a "**Discontinuation Event**"), the [Euribor] [€STR®] shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):]

[*If the Reference Rate is SONIA® or SOFR®, insert:*

If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]**, (ii) the administrator of the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** ceases to calculate and publish the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, SONIA®, SOFR® or €STR®, insert:*

(I) The **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** shall be replaced with the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, which is announced by the administrator of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** for the term of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) with regard to the term of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in Austria at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § [9].

Further and in addition to any replacement of the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Covered Bonds before the Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may redeem the Covered Bonds in whole **[**or in part**]**. The Covered Bonds will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § [9].

If the Issuer elects to redeem the Covered Bonds, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin (though substituting, where a different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant

Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period)**]**. **[***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**]** **[**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**]** **[●]**. If the Issuer elects not to redeem the Covered Bonds, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

In no event shall the Calculation Agent be the Issuer's designee with respect to determinations with respect to a Discontinuation Event. The Calculation Agent shall have no liability for any determination made by or on behalf of the Issuer or its designee in connection with a Discontinuation Event or a replacement of **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** or any adjustments or conforming changes thereto. In connection with the foregoing, the Calculation Agent will be entitled to conclusively rely on any determinations made by the Issuer or its designee.

[*In the case of CMS Floating Rate Covered Bonds, insert:*

the **[***insert relevant number of years***]** year Constant Maturity Swap swap rate expressed as a percentage rate *per annum* which appears on the Screen Page as of the Reference Rate Time on the respective Interest Determination Date, all as determined by the Calculation Agent.

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

If the Screen Page is not available at such time, or if such quotations do not appear on the Screen Page, the Calculation Agent will request the Reference Banks to provide the mid-market annual swap rate quotations at approximately the Reference Rate Time, on the respective Interest Determination Date.

If at least [i*nsert number*] quotations are provided, the Reference Rate for that Interest Determination Date will be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest hundred thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotations (or, in the event of equality, one of the lowest).

"**Reference Rate Time**" means [*insert Reference Rate Time*].

As used herein, "**Reference Banks**" means five leading swap dealers in the interbank market which will be determined by the Issuer in its reasonable discretion.

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**]** [first] [last] **[***insert other number of days***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*In the case of a TARGET Banking Day, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*In the case of a non-TARGET Banking Day, insert:* "**[London] [***insert other financial centre***] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[**London**]** **[***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Rate, (ii) the administrator of the Reference Rate ceases to calculate and publish the Reference Rate permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the Reference Rate becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the Reference Rate is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the Reference Rate shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) in such order (the "**Successor Reference Rate**"):

(I) The Reference Rate shall be replaced with the reference rate, which is announced by the administrator of the Reference Rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Rate for the term of the Reference Rate and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the Reference Rate shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) with regard to the term of the Reference Rate and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in Austria at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor Reference Rate and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § [9].

Further and in addition to any replacement of the Reference Rate with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Covered Bond before the Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the Reference Rate cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may redeem the Covered Bonds in whole **[**or in part**]**. The Covered Bonds will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § [9].

If the Issuer elects to redeem the Covered Bonds, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin (though substituting, where a different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period**]**. **[***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**] [**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**] [●]**. If the Issuer elects not to redeem the Covered Bonds, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

[*In the case of ISDA determination, insert*:

(2) The interest rate (the "**Interest Rate**") for each Interest Period will, except as provided below, be the relevant ISDA Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied by **[***insert factor***]]**, **[***In the case of a Margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin**]**.

[The "**Margin**" amounts to **[***insert percentage in per cent per annum***].]**

"**ISDA Rate**" means for an Interest Period the rate corresponding to the Floating Rate that would be determined by the Calculation Agent in the context of an interest rate swap transaction if the Calculation Agent were to act as calculation agent for such swap transaction, such determination occurring pursuant to an agreement declaring the 2021 ISDA Interest Rate Derivatives Definitions (in the version that is valid, current, updated and published by the International Swaps and Derivatives Association on their website at www.isda.org (or a successor website) on the Issue Date) part of the contract and according to which

(a) the Floating Rate Option corresponds to **[***insert Floating Rate Option***]**,

(b) the Designated Maturity means a period **[***insert period from/to***]**, and

(c) the relevant Reset Date corresponds to **[***If the applicable Floating Rate Option is based on the Euro-Zone Interbank Offer Rate ("Euribor") for a currency*: the first day of this Interest Period**] [***If the applicable Floating Rate Option is <u>not</u> based on the Euribor for a currency, insert*: **[***insert relevant date***]]**).

For purposes of this subparagraph (2), (i) "**Floating Rate**", "**Calculation Agent**", "**Floating Rate Option**", "**Designated Maturity**" and "**Reset Date**" have the meaning accorded to these terms in the ISDA Definitions, and (ii) "**Euro-Zon**e" means the countries and territories listed in the Annex of Council Regulation (EC) No. 974/98 of 3 May 1998 on the introduction of the euro, as amended.**]**

[*If Minimum and/or Maximum Interest Rate applies, insert:*

[*In the case of a Minimum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is less than **[***insert Minimum Interest Rate***]**, the Interest Rate for such Interest Period shall be **[***insert Minimum Interest Rate***].]**

[*In the case of a Maximum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is higher than [*insert Maximum Interest Rate*], the Interest Rate for such Interest Period shall be [*insert Maximum Interest Rate*].]]

[(3)**][**(4)**]** The Interest Amount (the "**Interest Amount**") will be calculated by the Calculation Agent, by multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**.

[(4)**][**(5)**]** The Calculation Agent will arrange for the Interest Rate, each Interest Amount for the respective Interest Period, each Interest Period and the relevant Interest Payment Date to be notified to the Issuer, the Principal Paying Agent and every stock exchange, on which the Covered Bonds are at that point of time listed or admitted to trading and whose regulations require a notification to the stock exchange as soon as possible after their determination but in no event later than on the **[**fourth**] [***insert number of days***]** Banking Day following its calculation. In the case of an extension or shortening of the Interest Period, the Interest Amount and Interest Payment Date so notified may subsequently be adjusted in the reasonable discretion (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment). Any such adjustment will be promptly notified to any stock exchange, on which the Covered Bonds are then admitted or traded and to the Noteholders in accordance with § [9].

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System **[***If the Specified Currency is Euro or if TARGET is needed for other reasons, insert*: and TARGET**] [**is**] [**are**]** open for business **[***If the Specified Currency is not Euro or if needed for other reasons, insert*: and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]]**.

[(5)**][**(6)**]** "**Day Count Fraction**" means,

[*In the case of Actual / Actual (ISDA), insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

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

[*In the case of Actual / 365 (Fixed), insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.**]**

[*In the case of Actual / 360, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.**]**

[*In the case of 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.**]**

[*In the case of 30E/360 or Eurobond Basis, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**

[*If 30E/360 (ISDA) (only, if ISDA 2021 Definitions shall be applicable (German interest method)) insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 (i) that day is the last day of February or (ii) such 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 (i) that day is the last day of February but not the Maturity Date or (ii) such number would be 31 and, in which case D_2 will be 30,

provided, however, that in each such case the number of days in the Calculation Period is calculated from and including the first day of the Calculation Period to but excluding the last day of the Calculation Period.**]]**

[*In the case of Zero Coupon Covered Bonds insert:*

(1) During their lifetime, there will be no periodic interest payment on the Covered Bonds.

(2) "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

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

§ 4
(Redemption[, Maturity Extension])

[*In case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which do not provide for conditions for a maturity extension, insert:*

(1) The Covered Bonds shall be redeemed on **[***insert Maturity Date***]** (the "**Maturity Date**"), unless redeemed early pursuant to § 4 at their **[**Specified Denomination**][**Aggregate Principal Amount**]** (the "**Redemption Amount**").]

[*In case of Covered Bonds (Gedeckte Schuldverschreibungen) which provide for conditions for a maturity extension, insert:*

(1) The Covered Bonds shall be redeemed on **[***insert Maturity Date***]** (the "**Maturity Date**") or, in case the term of the Covered Bonds is extended in accordance with the provisions set out in § 4 (2), on the day which is determined by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code) as extended maturity date (the "**Extended Maturity Date**"), unless redeemed early pursuant to this § 4 at their **[**Specified Denomination**][**Aggregate Principal Amount**]** (the "**Redemption Amount**"). The latest possible Extended Maturity Date is **[***insert date***]**.

(2) The maturity of the Covered Bonds may be postponed once by up to 12 months to the Extended Maturity Date (the "**Maturity Extension Period**") upon the occurrence of the objective trigger event (the "**Objective Trigger Event**").

Objective Trigger Event means triggering the maturity extension in the Issuer's insolvency by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code), provided that the special administrator is convinced at the time of the maturity extension that the liabilities under the Covered Bonds can be serviced in full on the Extended Maturity Date. The maturity extension is not at the Issuer's discretion. In the event of a maturity extension, the Issuer will redeem the Covered Bonds in whole and not in part on the Extended Maturity Date at the principal amount together with any interest accrued to (but excluding) the Extended Maturity Date. The occurrence of the Objective Trigger Event and any resulting adjustments of the Interest Period relating thereto shall be notified to the Noteholders without undue delay in accordance with § **[**9**]**.

Neither the failure to pay the outstanding aggregate principal amount of the Covered Bonds on the Maturity Date nor the maturity extension shall constitute an event of default of the Issuer for any purpose or give any Noteholder any right to accelerate the Covered Bonds or to receive any payment other than as expressly set out in these Terms and Conditions.

In the event of the insolvency or resolution of the Issuer, payment obligations of the Issuer under the Covered Bonds shall not be subject to automatic acceleration and prepayment (bankruptcy remoteness). In each case, the Noteholders shall have a priority claim in relation to the principal amount and any accrued and future interest from the cover assets and in addition in case of insolvency, to the extent that the aforementioned priority claim cannot be satisfied in full, an insolvency claim against the Issuer.

As competent authority, the Austrian Financial Market Authority (FMA) supervises the issuance of covered bonds and compliance with the provisions of the PfandBG, taking into account the national economic interest in a functioning capital market.

In case of insolvency proceedings, the bankruptcy court shall without undue delay appoint a special administrator to administer priority claims in relation to the principal amount and any accrued and future interest from the cover assets (special estate) (§ 86 of the Austrian Insolvency Code). The special administrator shall satisfy due claims of the Noteholders from the special estate and shall take the necessary administrative measures for this purpose with effect for the special estate, for example by collecting due mortgage claims, selling individual cover assets or by bridge financing.

[*If the interest rate for the extended maturity period shall not be amended, insert:*

(3) During the Maturity Extension Period, the Covered Bonds shall further bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount in accordance with the relevant terms applicable until the Maturity Date (as set out in § 3 above). Deferred interest payments (if any) which would have been payable until the Maturity Date shall be deemed to be principal amounts for these purposes. The Noteholders shall not be entitled to any further interest payments as from the Extended Maturity Date.

The Interest Payment Date**[**s**]** and the Interest Period**[**s**]** are subject to the determination of the Extended Maturity Date by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code).]

[*If the interest rate during the extended maturity period shall be a floating rate, insert:*

(3) The Covered Bonds shall bear interest on their outstanding Aggregate Principal Amount from the Maturity Date (including) **[**for each Interest Period**]** to the Extended Maturity Date (excluding) at the Interest Rate *per annum*. The respective Interest Amount shall, subject to an adjustment in accordance with the business day convention **[***If adjustment is applicable (as specified in § 5)*: and an adjustment**]** pursuant to § 5 (2), be payable in arear on each Interest Payment Date pursuant to the provisions in § 5 (1). The Noteholders shall not be entitled to any further interest payments as from the Extended Maturity Date.

"**Interest Payment Date**" means

[*In the case of specified Interest Payment Dates, insert:*

[*In the case of specified Interest Payment Dates without a first long/short coupon, insert:*

each **[***insert specified Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]** **[**and the Extended Maturity Date**].]**

[*In the case of specified Interest Payment Dates with a first long/short coupon, insert:*

the **[***insert first Interest Payment Date***]** and thereafter **[**each**][**the**]** **[***insert specified Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]** **[**and the Extended Maturity Date**].]**

[*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**[**, and the Extended Maturity Date**].]**

"**Interest Period**" means each period from the Maturity Date (including) to the first Interest Payment Date (excluding) and from each Interest Payment Date (including) to the following Interest Payment Date (excluding) respectively.

The Interest Payment Date**[**s**]** and the Interest Period**[**s**]** are subject to the determination of the Extended Maturity Date by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code).]

[*In the case of Screen Rate Determination, insert:*

(4) The interest rate (the "**Interest Rate**") for each Interest Period will, except as provided below, be the Reference Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied with **[***factor***],] [***In the case of a Margin, insert*:, **[**plus**] [**minus**]** the Margin**].**

[*In the case of a Margin, insert:* "**Margin**" means **[***insert percentage in per cent per annum***].]**

"**Reference Rate**" means,

[*In the case of Covered Bonds other than Constant Maturity Swap ("**CMS**") Floating Rate Covered Bonds, insert:*

the **[[***insert number***]**-month **[**Euribor**]** offered rate (expressed as a percentage rate *per annum*) for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert*: daily Sterling Overnight Index Average ("**SONIA®**") rate for the relevant London Banking Day which appears on the Screen Page as of 9.00 a.m. (London time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SONIA®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily SONIA® as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of London Banking Days in the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant London Banking Day in chronological order from, and including, the first London Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [*insert relevant definition*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following London Banking Day;
"**SONIA®$_{i\text{-}pLBD}$**"	means, in respect of any London Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SONIA® reference rate for the London Banking Day falling "p" London Banking Days prior to the relevant London Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five London Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding,

the date falling five London Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five London Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Covered Bonds become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*: the daily US Dollar overnight reference rate ("**SOFR®**") rate for the relevant U.S. Government Securities Banking Day which appears on the Screen Page as of 5.00 p.m. (New York time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily SOFR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily US Dollar overnight reference rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**] [●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SOFR®}_{\text{i-USBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of U.S. Government Securities Banking Day (as defined below) in the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to d_o, each representing the relevant U.S. Government Securities Banking Day in chronological order from, and including, the first U.S. Government Securities Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [*insert relevant definition*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following U.S. Government Securities Banking Day;
"**SOFR®$_{i\text{-}pUSBD}$**"	means, in respect of any U.S. Government Securities Banking Day falling in the relevant Observation Period, the SOFR® reference rate for the U.S. Government Securities Banking Day falling "p" U.S. Government Securities Banking Days prior to the relevant U.S. Government Securities Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five U.S. Government Securities Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the

Covered Bonds become due and payable).**]**

[*If the Reference Rate is €STR®, insert:* daily Euro short-term rate ("**€STR®**") for the relevant TARGET 2 Banking Day which appears on the Screen Page as of 9.00 a.m. (Brussels time) on the relevant Interest Determination Date, calculated on a compounded basis for the relevant Interest Period pursuant to the following formula.

"**Compounded Daily €STR®**" means the rate of return of a daily compound interest investment (with the daily Euro short-term rate as reference rate for the calculation of interest) and will be calculated by the **[**Calculation Agent**]** **[●]** on the Interest Determination Date, pursuant to the following formula:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\mathrm{STR}®_{\mathrm{i-pTBD}}\times \mathrm{n_i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	means the number of calendar days in the relevant Interest Period;
"**d_o**"	means the number of TARGET 2 Banking Day since the relevant Interest Period;
"**i**"	means a series of whole numbers from one to do, each representing the relevant TARGET 2 Banking Day in chronological order from, and including, the first TARGET 2 Banking Day in the relevant Interest Period;
"**p**"	means [i*nsert relevant definitions*].
"**n_i**"	for any day "i", means the number of calendar days from and including such day "i" up to but excluding the following TARGET 2 Banking Day;
"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	means, in respect of any TARGET 2 Banking Day falling in the relevant Observation Period, the €STR® reference rate for the TARGET 2 Banking Day falling "p" TARGET 2 Banking Day prior to the relevant TARGET 2 Banking Day "i".
"**Observation Period**"	means the period from and including the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the first day of the relevant Interest Period and ending on, but excluding, the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to the Interest Payment Date for such Interest Period (or the date falling five TARGET 2 Banking Days prior to such earlier date, if any, on which the Covered Bonds become due and payable).**]**

[If necessary, the resulting percentage will be rounded to the fifth decimal place, with 0.00005 being rounded upwards.**]**

[*If Interpolation shall apply for a first short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the first Interest Payment Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month

[Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If Interpolation shall apply for a last short/long coupon, insert*:

(This shall not apply for the Interest Period which ends with the Extended Maturity Date, for which the Reference Rate will be the linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate (each expressed as percentage rate *per annum*) each for deposits in the Specified Currency for the respective Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time, on the respective Interest Determination Date.)**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, insert*:

If the Screen Page is not available at such time, or if such offered rate does not appear on the Screen Page, the Interest Rate shall be the offered quotation on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such offered quotation was displayed.

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert*:

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

Notwithstanding the paragraph above, in the event the Bank of England publishes guidance as to (i) how SONIA® is to be determined or (ii) any rate that is to replace SONIA®, the **[**Calculation Agent**]** **[●]** shall, subject to receiving written instructions from the Issuer to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine SONIA® for the purpose of the Covered Bonds for so long as SONIA® is not available or has not been published by the authorised distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine SONIA®, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

In the event that the Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions by the **[**Calculation Agent**]** **[●]**, the Interest Rate shall be (i) that determined as at the

last preceding Interest Determination Date or (ii) if there is no such preceding Interest Determination Date, the initial Interest Rate which would have been applicable to such Covered Bonds for the first Interest Period had the Covered Bonds been in issue for a period equal in duration to the scheduled first Interest Period but ending on (and excluding) the Maturity Date.**]**

[*If the Reference Rate is SOFR®, insert*:

If the Screen Page is not available or if no such quotation appears at such time and, (1) unless both a SOFR® Index Cessation Event and a SOFR® Index Cessation Effective Date have occurred, SOFR® in respect of the last U.S. Government Securities Banking Day for which SOFR® was published on the Screen Page; or (2) if a SOFR® Index Cessation Event and SOFR® Index Cessation Effective Date have occurred, the rate (inclusive of any spreads or adjustments) that was recommended as the replacement for the Secured Overnight Financing Rate by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York or a committee officially endorsed or convened by the Federal Reserve Board and/or the Federal Reserve Bank of New York for the purpose of recommending a replacement for the Secured Overnight Financing Rate (which rate may be produced by a Federal Reserve Bank or other designated administrator), provided that, if no such rate has been recommended within one U.S. Government Securities Banking Day of the SOFR® Index Cessation Event, then the rate for each Interest Determination Date occurring on or after the SOFR® Index Cessation Effective Date will be determined as if (i) references to SOFR® where references to OBFR, (ii) references to U.S. Government Securities Banking Day were references to New York Banking Day, (iii) references to SOFR® Index Cessation Event were references to OBFR Index Cessation Event and (iv) references to SOFR® Index Cessation Effective Date were references to OBFR Index Cessation Effective Date; and provided further that, if no such rate has been recommended within one U.S. Government Securities Banking Day of the SOFR® Index Cessation Event and an OBFR Index Cessation Event has occurred, then the rate for each Interest Determination Date occurring on or after the SOFR® Index Cessation Effective Date will be determined as if (x) references to SOFR® were references to FOMC Target Rate, (y) references to U.S. Government Securities Banking Day were references to New York Banking Day and (z) references to the Screen Page were references to the Federal Reserve's Website.

Where:

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

"**U.S. Government Securities Banking Day**" means any day, except for a Saturday, Sunday or a day on which the Securities

Industry and Financial Markets Association recommends that the fixed income departments of its members be closed for the entire day for purposes of trading in U.S. government securities.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) the publication of information which reasonably confirms that the Federal Reserve Bank of New York (or a successor

administrator of the Secured Overnight Financing Rate) has ceased or will cease to provide the Secured Overnight Financing Rate permanently or indefinitely, provided that, at that time, there is no successor administrator that will continue to provide the Secured Overnight Financing Rate; or

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

[*If the Reference Rate is €STR®, insert*:

€STR®$_i$ shall be the rate which was last published before the respective Interest Determination Date on the **[***insert screen page***]**.

Notwithstanding the paragraph above, in the event the European Central Bank publishes guidance as to (i) how €STR® is to be determined or (ii) any rate that is to replace €STR®$_i$, the **[**Calculation Agent**] [●]** shall, subject to receiving written instructions from the Issuer to the extent that it is reasonably practicable, follow such guidance in order to determine €STR®i for the purpose of the Covered Bonds for so long as €STR®$_i$ is not available or has not been published by the authorised distributors. To the extent that any amendments or modifications to these Terms and Conditions or the Agency Agreement are required in order for the [Calculation Agent] [●] to follow such guidance in order to determine €STR®$_i$, the [Calculation Agent] [●] shall have no obligation to act until such amendments or modifications have been made in accordance with these Terms and Conditions and the Agency Agreement.

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

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**] [**first**] [**last**] [***insert other number of days***] [***If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:* TARGET**] [***If the Reference Rate is SONIA®, insert:* London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:* U.S. Government Securities**] [***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*If the Reference Rate is SONIA®, insert:* "**[London] [***insert other financial centre***] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:* U.S. Government Securities**] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[***If the Reference Rate is SONIA®, insert:* London**] [***If the Reference Rate is SOFR®, insert:* New York**] [***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

[*If the Reference Rate is Euribor or €STR®, insert:*
If (i) a public statement or information has been published by the competent authority of the administrator of the [Euribor] [€STR®] to the effect that the [Euribor] [€STR®] has ceased to be representative or is no longer an industry accepted rate for debt instruments such as the Notes, or comparable instruments, (ii) a public statement or information has been published to the effect that the administrator of the [Euribor] [€STR®] commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases the calculation and publication of the [Euribor] [€STR®] permanently or indefinitely, provided that, at the time of the publication of such statement or information, there is no successor administrator that will continue to provide the [Euribor] [€STR®], (iii) the administrator of the [Euribor] [€STR®] becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceedings (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; (iv) the competent authority for the administrator of the [Euribor] [€STR®] withdraws or suspends the authorisation pursuant to Article 35 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**") or the recognition pursuant to Article 32(8) of the Benchmarks Regulation or requires the cessation of the endorsement pursuant to Article 33(6) of the Benchmarks Regulation, provided that, at the time of the withdrawal or suspension or the cessation of endorsement, there is no successor administrator that continues to provide the [Euribor] [€STR®] and its administrator commences the orderly wind-down of the [Euribor] [€STR®] or ceases to provide the [Euribor] [€STR®] or certain maturities or certain currencies for which the [Euribor] [€STR®] is calculated permanently or indefinitely; or (v) the [Euribor] [€STR®] is otherwise discontinued or it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the [Euribor] [€STR®] for any other reason (each a "**Discontinuation Event**"), the [Euribor] [€STR®] shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):]

[*If the Reference Rate is SONIA® or SOFR®, insert:*
If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]**, (ii) the administrator of the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** ceases to calculate and publish the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) (in such order) (the "**Successor Reference Rate**"):**]**

[*If the Reference Rate is Euribor, SONIA®, SOFR® or €STR®, insert:*

(I) The **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** shall be replaced with the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, which is announced by the administrator of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** for the term of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) with regard to the term of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in Austria at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § [9].

Further and in addition to any replacement of the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Covered Bonds before the Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may redeem the Covered Bonds in whole **[**or in part**]**. The Covered Bonds will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in this § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § [9].

If the Issuer elects to redeem the Covered Bonds, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a margin, insert:* **[**plus**]** **[**minus**]** the Margin (though substituting, where a

different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period)**]**. **[***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**] [**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**] [●]**. If the Issuer elects not to redeem the Covered Bonds, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

In no event shall the Calculation Agent be the Issuer's designee with respect to determinations with respect to a Discontinuation Event. The Calculation Agent shall have no liability for any determination made by or on behalf of the Issuer or its designee in connection with a Discontinuation Event or a replacement of **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** or any adjustments or conforming changes thereto. In connection with the foregoing, the Calculation Agent will be entitled to conclusively rely on any determinations made by the Issuer or its designee.

[*In the case of CMS Floating Rate Covered Bonds, insert:*

The **[***insert relevant number of years***]** year Constant Maturity Swap swap rate expressed as a percentage rate *per annum* which appears on the Screen Page as of the Reference Rate Time on the respective Interest Determination Date, all as determined by the Calculation Agent.

"**Screen Page**" means **[***insert relevant Screen Page***]** (or any replacement Page).

If the Screen Page is not available at such time, or if such quotations do not appear on the Screen Page, the Calculation Agent will request the Reference Banks to provide the mid-market annual swap rate quotations at approximately the Reference Rate Time, on the respective Interest Determination Date.

If at least [i*nsert number*] quotations are provided, the Reference Rate for that Interest Determination Date will be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest hundred thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotations (or, in the event of equality, one of the lowest).

"**Reference Rate Time**" means [*insert Reference Rate Time*].

As used herein, "**Reference Banks**" means five leading swap dealers in the interbank market which will be determined by the Issuer in its reasonable discretion.

"**Interest Determination Date**" means the **[**second**]** [first] [last] **[***insert other number of days***] [**TARGET**] [**London**] [***insert other financial centre***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[*In the case of a TARGET Banking Day, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*In the case of a non-TARGET Banking Day, insert:* "**[London] [***insert other financial centre***] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[**London**] [***insert other financial centre***]]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]**

If (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Rate, (ii) the administrator of the Reference Rate ceases to calculate and publish the Reference Rate permanently or for an indefinite period of time, (iii) the administrator of the Reference Rate becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority; or (iv) the Reference Rate is otherwise being discontinued (each a "**Discontinuation Event**"), the Reference Rate shall be replaced with a rate determined by the Issuer as follows by applying steps (I) through (IV) in such order (the "**Successor Reference Rate**"):

(I) The Reference Rate shall be replaced with the reference rate, which is announced by the administrator of the Reference Rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Rate for the term of the Reference Rate and which can be used in accordance with applicable law; or (if such a successor rate cannot be determined);

(II) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate for a comparable term for floating rate notes in the respective currency; or (if such an alternative reference rate cannot be determined);

(III) the Reference Rate shall be replaced with an alternative reference rate, which is or will be commonly used (in accordance with applicable law) as a reference rate (x) for interest rate swaps (fix-to-floating) in the relevant currency, or (y) for exchange traded interest rate futures in the relevant currency on a recognised futures exchange for exchange traded interest futures with regard to the Reference Rate for a comparable term; or (if no such alternative reference rate can be determined);

(IV) the Reference Rate shall be replaced with a rate, which is determined by the Issuer (who, for the purposes of such determination, may (but is not obliged to) seek and rely on the opinion of a reputable third party financial adviser or financial institution experienced with the type of calculations required at the time) in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) with regard to the term of the Reference Rate and the relevant currency in a commercially reasonable manner based on the general market interest levels in Austria at the relevant time.

The Issuer shall also determine which screen page or other source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). From the date of the determination of the Successor Reference Rate (the "**Relevant Date**") any reference to the Reference Rate shall be read as a reference to the Successor Reference Rate and any reference to the Screen Page herein shall from the Relevant Date on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply *mutatis mutandis*. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders in accordance with § [9].

Further and in addition to any replacement of the Reference Rate with a Successor Reference Rate the Issuer may specify an interest adjustment factor or fraction which shall be applied in determining the Interest Rate and calculating the interest amount, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Covered Bond before the

Discontinuation Event occurred and which is not to the economic detriment of the Noteholders.

If a Discontinuation Event occurs and in case the Reference Rate cannot be replaced by the Issuer by applying steps (I) through (IV) as described above, the Issuer may redeem the Covered Bonds in whole **[**or in part**]**. The Covered Bonds will be redeemed at par, together with any accrued interest until the redemption date pursuant to the provisions in this § 4. The Issuer will give notice of such redemption to the Noteholders in accordance with § [9].

If the Issuer elects to redeem the Covered Bonds, the Interest Rate applicable from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event until the redemption date shall be **[**the Interest Rate applicable to the immediately preceding Interest Period**][**the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[***in the case of a factor, insert:* multiplied by **[***factor***]] [***in the case of a margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin (though substituting, where a different Margin is to be applied to the relevant Interest Period from that which applied to the last preceding Interest Period, the Margin relating to the relevant Interest Period in place of the Margin relating to that last preceding Interest Period)**]**. **[***in the case of a Margin being added, insert:* In case the relevant quotation will be less than zero, the Margin will be applied against such quotation. The Margin will thereby be reduced.**] [**The Interest Rate will never be less than 0 (zero)**] [●]**. If the Issuer elects not to redeem the Covered Bonds, the same Interest Rate shall apply from the first Interest Payment Date following the Discontinuation Event.**]**

[*In the case of ISDA determination, insert*:

(2) The interest rate (the "**Interest Rate**") for each Interest Period will, except as provided below, be the relevant ISDA Rate **[***In the case of a factor, insert:* multiplied by **[***insert factor***]]**, **[***In the case of a Margin, insert:* **[**plus**] [**minus**]** the Margin**]**.

[The "**Margin**" amounts to **[***insert percentage in per cent per annum***].]**

"**ISDA Rate**" means for an Interest Period the rate corresponding to the Floating Rate that would be determined by the Calculation Agent in the context of an interest rate swap transaction if the Calculation Agent were to act as calculation agent for such swap transaction, such determination occurring pursuant to an agreement declaring the 2021 ISDA Interest Rate Derivatives Definitions (in the version that is valid, current, updated and published by the International Swaps and Derivatives Association on their website at www.isda.org (or a successor website) on the Maturity Date) part of the contract and according to which

(a) the Floating Rate Option corresponds to **[***insert Floating Rate Option***]**,

(b) the Designated Maturity means a period **[***insert period from/to***]**, and

(c) the relevant Reset Date corresponds to **[***If the applicable Floating Rate Option is based on the Euro-Zone Interbank Offer Rate ("Euribor") for a currency*: the first day of this Interest Period**] [***If the applicable Floating Rate Option is <u>not</u> based on the Euribor for a currency, insert*: **[***insert relevant date***]]**).

For purposes of this subparagraph (2), (i) "**Floating Rate**", "**Calculation Agent**", "**Floating Rate Option**", "**Designated Maturity**" and "**Reset Date**" have the meaning accorded to these terms in the ISDA Definitions, and (ii) "**Euro-Zon**e" means the countries and territories listed in the Annex of Council Regulation (EC) No. 974/98 of 3 May 1998 on the introduction of the euro, as amended.**]**

[*If Minimum and/or Maximum Interest Rate applies, insert:*

[*In the case of a Minimum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is less than **[***insert Minimum Interest Rate***]**, the Interest Rate for such Interest Period shall be **[***insert Minimum Interest Rate***].]**

[*In the case of a Maximum Interest Rate, insert*:

(3) If the Interest Rate in respect of any Interest Period specified in accordance with the above provisions is higher than [*insert Maximum Interest Rate*], the Interest Rate for such Interest Period shall be [*insert Maximum Interest Rate*].]]

[(3)**][**(4)**]** The Interest Amount (the "**Interest Amount**") will be calculated by the Calculation Agent, by multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**.

[(4)**][**(5)**]** The Calculation Agent will arrange for the Interest Rate, each Interest Amount for the respective Interest Period, each Interest Period and the relevant Interest Payment Date to be notified to the Issuer, the Principal Paying Agent and every stock exchange, on which the Covered Bonds are at that point of time listed or admitted to trading and whose regulations require a notification to the stock exchange as soon as possible after their determination but in no event later than on the **[**fourth**] [***insert number of days***]** Banking Day following its calculation. In the case of an extension or shortening of the Interest Period, the Interest Amount and Interest Payment Date so notified may subsequently be adjusted in the reasonable discretion (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment). Any such adjustment will be promptly notified to any stock exchange, on which the Covered Bonds are then admitted or traded and to the Noteholders in accordance with § [9].

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System **[***If the Specified Currency is Euro or if TARGET is needed for other reasons, insert*: and TARGET**] [**is**] [**are**]** open for business **[***If the Specified Currency is not Euro or if needed for other reasons, insert*: and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]]**.

[(5)][(6)] "**Day Count Fraction**" means,

[*In the case of Actual / Actual (ISDA), insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

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

[*In the case of Actual / 365 (Fixed), insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.**]**

[*In the case of Actual / 360, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.**]**

[*In the case of 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31 and D_1 is greater than 29, in which case D_2 will be 30.**]**

[*In the case of 30E/360 or Eurobond Basis, insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 such 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 such number would be 31, in which case D_2 will be 30.**]**

[*If 30E/360 (ISDA) (only, if ISDA 2021 Definitions shall be applicable (German interest method)) insert:*

in respect of the calculation of an amount of interest on any Covered Bond for any period of time (the "**Calculation Period**"):

the number of days in the Calculation Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30x(M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Where:

"**Y_1**" is the year, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**Y_2**" is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day included in the Calculation Period falls;

"**M_1**" is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Calculation Period falls;

"**M_2**" is the calendar month, expressed as 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 (i) that day is the last day of February or (ii) such 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 (i) that day is the last day of February but not the Extended Maturity Date or (ii) such number would be 31 and, in which case D_2 will be 30,

provided, however, that in each such case the number of days in the Calculation Period is calculated from and including the first day of the Calculation Period to but excluding the last day of the Calculation Period.**]]**

[*In the case the Covered Bonds are early redeemable at the option of the Issuer (Call-Option), insert:*

[(2)][(6)] *Optional Redemption at the Option of the Issuer.*

The Issuer may on **[***insert Call Date(s)***]** **[**of each year, commencing on **[***insert date***]]** (**[**the**][**each such date a**]** "**Call Date**") redeem the Covered Bonds in whole **[**or in part**]**. The Issuer will give notice of such redemption at least **[***insert number (at least 15 Banking Days)***][**Banking Days (as defined in [§ 5 (2) below][§ 3 **[**(4)**][**(5)**]** above])**][**months**]** prior to the **[**relevant**]** Call Date pursuant to § [9]. Such notice shall be irrevocable and shall specify the **[**relevant**]** Call Date. The Covered Bonds will be redeemed at the **[**relevant**]** Call Date at the Optional Redemption Amount together with any interest accrued until the Call Date pursuant to the provisions in § 5.

The Optional Redemption Amount (the "**Optional Redemption Amoun**t") [per Covered Bonds] [of the Covered Bonds] shall be **[**its Specified Denomination**]** **[**the Aggregate Principal Amount**]** **[**as follows:

Call Date(s)	Optional Redemption Amount(s)
[*insert Call Date(s)***]**	**[***insert Optional Redemption Amount(s) which*

*may not be lower than the principal amount/issue price***]]]**

[*In the case the Covered Bonds are not early redeemable at the option of the Issuer, insert:*

[(2)][(7)] *No optional Redemption at the Option of the Issuer.*

The Issuer does not have a right to early redeem the Covered Bonds.]

[(3)][(8)] *No right of Termination or Acceleration by the Noteholders.*

The Noteholders shall have no right to terminate or otherwise accelerate the redemption of the Notes.

§ 5
(Payments)

(1) The Issuer undertakes

(a) to pay the Interest Amount on each Interest Payment Date and

(b) to pay the Redemption Amount on the Maturity Date**[.] [**or**]**

[*In the case of an Optional Redemption Amount, insert:*

(c) to pay the Optional Redemption Amount on the Call Date including any interest accrued until the Call Date**[.][**or**]]**

The amounts mentioned in this paragraph (1) and all further amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded **[***If the Specified Currency is Euro, insert:* up or down to the nearest 0.01 Euro, with 0.005 Euro being rounded **[**upwards**][**always downwards**]] [***If the Specified Currency is not Euro, insert*: up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded **[**upwards**][**always downwards**].**

(2) If the due date for any payment under the Covered Bonds (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then

[*In the case of Following Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day.**]**

[*In the case of Modified Following Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day unless it would thereby fall into the next calendar month in which event the payment shall be made on the immediately preceding Banking Day.**]**

[*In the case of Floating Rate Convention, insert*:

the Noteholders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day, unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event (i) an Interest Payment Date shall be the immediately preceding Banking Day and (ii) each subsequent Interest Payment Date shall be the last Banking Day in the month, which falls **[[***insert number***]** months**][***insert other specified periods***]** after the preceding applicable Interest Payment Date.**]**

[*In the case of Preceding Business Day Convention, insert:*

the Noteholders shall be entitled to payment on the immediately preceding Banking Day.**]**

[*For any Business Day Convention, if no adjustment is effected, insert:*

the Noteholders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.**]**

[*For any Business Day Convention, if an adjustment is effected, insert:*

In the event that the maturity of a payment is **[**brought forward**][**or**][**postponed**]** as described above, such Payment Date and the respective Interest Amount will be adjusted accordingly.**]**

[*In case of Fixed Rate Covered Bonds and Zero Coupon Covered Bonds insert:* "**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System **[***If the Specified Currency is Euro or if TARGET is needed for other reasons, insert*: and TARGET**] [**is**] [**are**]** open for business **[***If the Specified Currency is not Euro or if needed for other reasons, insert*: and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres*****]]**.

[*If TARGET applies, insert:* "**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer-System (referred to as TARGET or T2).**]]**

(3) All payments shall be made to the Principal Paying Agent (as defined in § 6). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer to the Noteholders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Covered Bonds in the amount of such payment.

(4) If the Issuer fails to make any payment under the Covered Bonds when due, accrual of interest on due amounts continues from, and including, the due date for payment to, but excluding, the date of actual payment at the respective rate of interest specified. This does not affect any additional rights that might be available to the Noteholders.

§ 6
(Principal Paying Agent, Paying Agent[, Calculation Agent])

(1) The Principal Paying Agent is [*if the Covered Bonds will be deposited with OeKB, insert:* the Issuer] **[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England] **[**The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**] [***insert other entity appointed as Principal Paying Agent***]** (the "**Principal Paying Agent**"). The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § [9].

[Additional paying agent as of **[***insert date***]** is **[***insert entity appointed as additional paying agent***].]**

[(2) The Calculation Agent is **[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**] [**The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**] [***insert other entity appointed as Calculation Agent***]** (the "**Calculation Agent**").**]**

(**[**2**][**3**]**) Should any event occur which results in the Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]** being unable to continue in its function as Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]**, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent **[**or as additional Paying Agent**] [**or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent**]**. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent **[**or Calculation Agent**] [**or any additional Paying Agent**]** shall be notified promptly by the Issuer pursuant to § [9].

(**[**3**][**4**]**) In connection with the Covered Bonds, the Principal Paying Agent **[**and the Paying Agent**[**s**]] [**and the Calculation Agent**]** act solely as agents of the Issuer and do**[**es**]** not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Noteholders.

(**[**4**][**5**]**) Determinations made by the Calculation Agent, will, in the absence of manifest error, be conclusive and binding on the Issuer and the Noteholders.

§ 7
(Taxes)

All payments of principal and/or interest by the Issuer in respect of the Covered Bonds shall be made without withholding or deduction for or on account of any present or future tax, duty or charge of whatever nature imposed or levied by or on behalf of the Republic of Austria, or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax (or, with respect to FATCA, the United States of America or any authority thereof) unless the withholding or deduction is required by law (including pursuant to any agreements relating to Sections 1471 through 1474 of the Code, including any agreements described under Section 1471(b) thereof).

[*If Meetings of Noteholders, Modification and Waivers shall be applicable, insert:*

§ 8
(Meetings of Noteholders, Modification and Waivers)

(1) *Amendment of the Terms and Conditions.*

In accordance with subsequent provisions the Noteholders may agree with the Issuer on amendments of these Terms and Conditions with regard to certain matters by resolution with the majority specified below. Majority resolutions of the Noteholders shall be binding on all Noteholders alike. A majority resolution of the Noteholders which does not provide for identical conditions for all Noteholders is void, unless Noteholders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(2) The Noteholders may consent, by majority resolution, to the following measures, among others:

(a) changes in the due date or reduction or exclusion of interest payments;

(b) changes in the due date of the principal amount;

(c) reduction of the principal amount;

(d) subordination of the claims under the Covered Bonds during insolvency proceedings of the Issuer;

(e) conversion or exchange of the Covered Bonds into shares, other securities or other promises of performance;

(f) changes in the currency of the Covered Bonds;

(g) waiver or limitation of the Noteholders' right of termination;

(h) substitution of the Issuer; and

(i) amendments to or cancellation of ancillary conditions of the Covered Bonds.

(3) *Convening a Meeting of Noteholders.*

The Noteholders' meeting shall be convened by the Issuer or by the Joint Representative of the Noteholders. It shall be convened if Noteholders who together hold 5 per cent. of the outstanding Covered Bonds 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) *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 Noteholders' meeting, the agenda and the conditions on which attendance at the Noteholders' meeting and the exercise of voting rights shall depend. The convening notice shall be published pursuant to § [9].

(5) *Convening Period, Evidence.*

The Noteholders' meeting shall be called at least 14 calendar days before the date of the meeting. As evidence for the entitlement to participate in the Noteholders' meeting a special confirmation issued by the Clearing System or the Custodian in text form shall be presented.

(6) *Agenda*.

The convening party shall include in the agenda a proposed resolution for each subject on which the Noteholders' meeting is to pass a resolution. The agenda of the Noteholders' 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. Noteholders who together hold 5 per cent. of the outstanding Covered Bonds may request that new items be published for resolution. Such new items must be published no later than the third calendar day preceding the Noteholders' meeting. Without undue delay and until the date of the Noteholders' meeting, the Issuer shall make available to the Noteholders on its website ("www.bankaustria.at"), any counter-motions announced by a Noteholder before the meeting.

(7) *Quorum*.

The Chairperson shall prepare a register of Noteholders participating in the vote. Such register shall include the Noteholders' names, their registered offices or places of residence and the number of voting rights represented by each Noteholder. Such register shall be signed by the Chairperson of the meeting and be made available without undue delay to all Noteholders. The Noteholders' meeting shall have a quorum if the persons present represent at least fifty per cent of the outstanding Covered Bonds by value. If the Noteholders' 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 Covered Bonds. Covered Bonds for which voting rights have been suspended shall not be included in the outstanding Covered Bonds.

(8) *Majority Requirements.*

Resolutions relating to material amendments of these Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 8 (2) (a) to (i) above shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. (Qualified Majority) of the votes cast. Resolutions relating to amendments of these Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.

(9) *Vote without a Meeting.*

All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. The vote shall be conducted by the scrutineer. The scrutineer shall be a notary appointed by the Issuer, or the Joint Representative of the Noteholders 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 Noteholders 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 Noteholders entitled to vote. If it is ascertained that no quorum exists, the scrutineer may convene a Noteholders' meeting, which shall be deemed to be a second Noteholders' meeting within the meaning of § 8(7). Any resolution passed by the vote shall be recorded in the minutes by a notary. Each Noteholder 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 Noteholder 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. § 8(13) shall apply mutatis mutandis. If the scrutineer does not take remedial action as a result of the objection, it shall notify the objecting Noteholder without undue delay in writing.

(10) *Voting Right.*

Each Noteholder shall participate in votes in accordance with the principal amount of the outstanding Covered Bonds held by such Noteholder. 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 Covered Bonds 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 Noteholders' 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 Noteholders' meeting or a vote.

(11) *Chair of the Vote.*

The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative has convened the vote, by the Joint Representative (the "**Chairperson**").

(12) *Voting, Minutes.*

The provisions of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) regarding the voting of shareholders in the general meeting shall apply mutatis mutandis to the casting and counting of votes. In order to be valid, any resolution passed by the Noteholders' meeting shall be recorded in minutes of the meeting. The minutes shall be recorded by a notary.

(13) *Publication of Resolutions.*

The Issuer shall publish the resolutions passed by the Noteholders in appropriate form and at its own expense. The resolutions shall be published without undue delay pursuant § [9]. In addition, for a period of at least one month commencing on the calendar day following the Noteholders' meeting, the Issuer shall make available to the public on its website ("www.bankaustria.at") the resolutions passed by the Noteholders and, if these Terms and Conditions are amended by a Noteholders' resolution, the wording of the original Terms and Conditions.

(14) *Implementation of Resolutions.*

Resolutions passed by the Noteholders' 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 to the existing documents in appropriate form. It shall affirm to the central securities depository that the resolution may be implemented.

(15) *Joint Representative.*

[*In case no Joint Representative is designated in the Terms and Conditions insert:* The Noteholders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Noteholders' rights on behalf of each Noteholder.**]**

[*In case the Joint Representative is appointed in the Terms and Conditions insert*: The joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Noteholders' rights on behalf of each Noteholder shall be **[***insert name and address of the Joint Representative***]**. The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.**]**

The liability of the Joint Representative shall be limited to ten times the amount of its annual remuneration, unless the Joint Representative has acted wilfully or with gross negligence.

The Joint Representative shall have the duties and powers granted by majority resolution of the Noteholders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Noteholders. To the extent that the Joint Representative has been authorised to assert certain rights of the Noteholders, the

Noteholders 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 Noteholders on its activities. The Joint Representative shall be liable to the Noteholders 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 Noteholders. An assertion of compensation claims against the Joint Representative shall be decided by the Noteholders. The Joint Representative may be removed by the Noteholders 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.]

§ [9]
(Notices)

[*In the case of Covered Bonds which are listed on a Stock Exchange insert:*

(1) *Publication.*

[*If notices may not be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange, insert*:

All notices concerning the Covered Bonds shall be published to the extent legally required in one newspaper authorised by the Stock Exchange in [Luxembourg (*Luxemburger Wort*)][Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)] except that, if and to the extent that the rules of the Vienna Stock Exchange so permit, notices of such Covered Bonds may be given by the Issuer by delivering the relevant notice to OeKB (if applicable)][*insert other stock exchange and authorised newspaper*]. This newspaper is expected to be **[***insert newspaper authorised by the Stock Exchange***].] [**If publication in this newspaper is no longer possible, the notices shall be published in another newspaper authorised by the Stock Exchange in [Luxembourg][Vienna][*insert other stock exchange*].**]**

Any notice will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first of such publications).**]**

[*If notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant Stock Exchange, insert*:

All notices concerning the Covered Bonds will be made **[**additionally**]** by means of electronic publication on the internet website of the **[***insert relevant stock exchange***]** (www.**[***insert URL***]**). Any notice will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first of such publications).**]]**

[(2)**]** *Notification to Clearing System.*

[*In the case of Covered Bonds which are unlisted, insert*:

The Issuer shall deliver all notices concerning the Covered Bonds to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Noteholders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the fourth **[**TARGET**] [**Vienna**] [***insert other financial centre***]** Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.**]**

[*In the case of Covered Bonds which are listed on a stock exchange, insert*:

The Issuer may, in lieu of publication in the newspapers set forth in subparagraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Noteholders, provided that, the rules of the Stock Exchange on which Covered Bonds are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the

Noteholders on the fourth **[**TARGET**] [**Vienna**] [***insert other financial centre***]** Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.**]**

[*In the case of a TARGET Banking Day, insert:* "**TARGET Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which TARGET is operational.**]**

[*In the case of a non-TARGET Banking Day, insert:* "**[Vienna] [***insert other financial centre***] Banking Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in **[**Vienna**] [***insert other financial centre***]].]**

§ [10]
(Repurchase)

The Issuer shall be entitled at any time to purchase Covered Bonds in the market or otherwise and at any price. Covered Bonds repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

§ [11]
(Prescription)

Claims against the Issuer for payment in respect of the Covered Bonds shall be prescribed and become void unless made within ten years (in the case of principal) and three years (in the case of interest) upon the relevant due date.

§ [12]
(Partial Invalidity)

Should any provision of these Terms and Conditions of the Covered Bonds be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions of the Covered Bonds is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions of the Covered Bonds and is in the interest of the parties.

§ [13]
(Choice of Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language)

(1) The Covered Bonds and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Covered Bonds 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) Place of performance is Vienna, Austria.

(3) The courts competent for the first district of Vienna, Austria shall have jurisdiction to settle any disputes which may arise out of or in connection with the Covered Bonds and accordingly any legal action or proceedings arising out of or in connection with the Covered Bonds (the "**Proceedings**") may be brought in such courts. The Issuer irrevocably submits to the jurisdiction of such courts and waives any objection to Proceedings in such courts whether on the ground of venue or on the ground that the Proceedings have been brought in an inconvenient forum.

This choice of jurisdiction clause does not apply to consumers who are domiciled, habitually resident or employed in Austria. The general legal venue in Austria in case of Proceedings taken by a consumer or against a consumer as provided for by law at the time of conclusion of an agreement shall remain the same even if the consumer, after conclusion of the agreement, transfers his/her domicile abroad and Austrian court decisions are enforceable in that country.

Further, the rights of consumers under the provisions of European civil litigation law who are domiciled in a member state of the European Union other than Austria or in a third country to bring Proceedings against the Issuer in the courts of the state in which they are domiciled and/or the right that Proceedings against them may only be brought in the courts of the state in which they are domiciled shall remain unaffected.

[*Insert if Terms and Conditions are written in the German language and an English language translation will be provided:*

(4) These Terms and Conditions are written in the German language. An English language translation is attached. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is provided for convenience only.**]**

[*Insert if Terms and Conditions are written in the English language and a German language translation will be provided:*

(4) These Terms and Conditions are written in the English language. A German language translation is attached. The English text shall be controlling and binding. The German language translation is provided for convenience only.**]**

TEIL B

EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR GEDECKTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

(*GERMAN LANGUAGE VERSION*)

Terms and Conditions of the Covered Bonds (German language version)

§ 1
(Serie, Form, Weitere Emissionen)

(1) Diese Tranche der Serie (die "**Serie**") von gedeckten Schuldverschreibungen (die "**Gedeckten Schuldverschreibungen**")] der UniCredit Bank Austria AG (die "**Emittentin**") wird am **[***Ausgabetag einfügen***]** (der "**Ausgabetag**") in Form von Inhaberschuldverschreibungen auf der Grundlage dieser Anleihebedingungen (die "**Anleihebedingungen**") in **[***Festgelegte Währung einfügen***]** (die "**Festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von **[**bis zu**]** **[***Gesamtnennbetrag einfügen***]** (der "**Gesamtnennbetrag**") in einer Stückelung von **[***Festgelegte Stückelung einfügen***]** (die "**Festgelegte Stückelung**") begeben.

[*Im Fall einer Dauerglobalurkunde, einfügen:*

(2) Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind in einer Dauerglobalurkunde ohne Zinsscheine verbrieft (die "**Dauerglobalurkunde**" oder die "**Globalurkunde**"), die die eigenhändigen oder faksimilierten Unterschriften von zwei berechtigten Vertretern der Emittentin **[***Im Falle einer anderen Stelle als UniCredit Bank Austria AG als Hauptzahlstelle (wie in § 6 bestimmt) gilt Folgendes:* sowie die eigenhändige Unterschrift eines Kontrollbeauftragten der Hauptzahlstelle (wie nachstehend in § 6 definiert)**]** trägt. Die Gläubiger der Gedeckten Schuldverschreibungen (die "**Gläubiger**") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von Gedeckten Schuldverschreibungen in effektiver Form. Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind als Miteigentumsanteile an der Globalurkunde nach den einschlägigen Bestimmungen des Clearing Systems übertragbar. Die Zinsansprüche sind durch die Globalurkunde verbrieft.]

[*Im Fall einer digitalen Sammelurkunde nach dem österreichischen Depotgesetz, die bei der OeKB verwahrt wird, einfügen:*

(2) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden durch eine [veränderbare] digitale Sammelurkunde (die "**Globalurkunde**") gemäß § 24 lit e österreichisches Depotgesetz idgF verbrieft, die durch Anlegung eines elektronischen Datensatzes bei einer Wertpapiersammelbank auf Basis der an die Wertpapiersammelbank von der Emittentin elektronisch mitgeteilten Angaben entstanden ist. Die Inhaber der Gedeckten Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungsinhaber**") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von Gedeckten Schuldverschreibungen in effektiver Form.**]**

(3) Jede Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt. "**Clearing System**" **[**ist OeKB CSD GmbH ("**OeKB**")**]** **[**ist Clearstream Banking AG, Frankfurt ("**CBF**")**][**sind Clearstream Banking S.A., Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**")**][**(CBL und Euroclear sind jeweils ein "**ICSD**" (*International Central Securities Depository*) und gemeinsam die "**ICSDs**")**][***anderes Clearing System einfügen***]**.

[*Im Fall einer Dauerglobalurkunde, einfügen:*

(4) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden in Classical Global Note Form ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.]

[(4)(5)] Die Emittentin darf ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Gedeckte Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise begeben, dass sie mit den Gedeckten Schuldverschreibungen zusammengefasst werden, mit ihnen eine einheitliche Serie bilden und den Gesamtnennbetrag der Gedeckten Schuldverschreibungen erhöhen. Der Begriff "*Gedeckte Schuldverschreibungen*" umfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebene Gedeckte Schuldverschreibungen.

§ 2
(Status)

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

(2)

(a) *Deckung*. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden gemäß dem österreichischen Pfandbriefgesetz ("**PfandBG**") durch die Deckungswerte des **[*Bezeichnung des Deckungsstocks einfügen*]** (der "**Deckungsstock**") besichert, welche zur vorzugsweisen Deckung aller durch diesen Deckungsstock besicherten gedeckten Schuldverschreibungen der Emittentin bestimmt sind **[([*sofern gewünscht, Beschreibung der Primärwerte angeben*])]**.

(b) *Cover Register*. Die Deckungswerte für die Gedeckten Schuldverschreibungen werden im Deckungsregister gemäß § 10 PfandBG eingetragen, welches von der Emittentin gemäß dem PfandBG geführt wird. Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind nach Maßgabe des PfandBG besichert.**]**

§ 3
(Zinsen)

[*Im Fall von Festverzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag ab dem **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) **[**für jede Zinsperiode**]** bis zum Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) [*Für Gedeckte Schuldverschreibungen, die keine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen*: zum Zinssatz pro Jahr] [*Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und der Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert werden soll, einfügen*: bzw., im Falle eines Fälligkeitsverschiebungszeitraums, bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert)(ausschließlich) zum Zinssatz pro Jahr**] [***Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und die Verzinsung während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums auf eine variable Verzinsung umgestellt werden soll, einfügen:* zum Zinssatz pro Jahr und, im Zeitraum ab dem Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (einschließlich) bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) entsprechend der in § 4 (1) dargestellten Regelungen] verzinst. Der jeweilige Zinsbetrag wird, vorbehaltlich einer Verschiebung gemäß der Geschäftstagekonvention **[***Wenn eine Anpassung erfolgt (wie in § 5 bestimmt) einfügen:* und einer Anpassung**]**, gemäß § 5 (2) nachträglich an jedem Zinszahltag gemäß den Bestimmungen des § 3 (1) zur Zahlung fällig. Die erste Zinszahlung wird, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 5 (2), am **[***ersten Zinszahltag einfügen***]** erfolgen. **[***Im Falle eines kurzen/langen ersten Kupons, einfügen:* und [*Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und die Verzinsung während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums auf eine variable Verzinsung umgestellt werden soll, einfügen:*, vorbehaltlich der in § 4 (3) dargestellten Regelungen,] beläuft sich auf **[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag je festgelegter Stückelung, einfügen***]** je festgelegte Stückelung] **[[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag bezogen auf den Gesamtnennbetrag, einfügen***]** bezogen auf den Gesamtnennbetrag**]**. **[***Im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons, einfügen:* Die Zinsen für den Zeitraum vom **[***Zinszahltag, der dem Fälligkeitstag vorausgeht, einfügen***]** (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) **[***Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und der Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert werden soll, einfügen:* bzw., im Falle eines Fälligkeitsverschiebungszeitraums, bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (ausschließlich)**]** belaufen sich auf **[***abschließenden Bruchteilszinsbetrag je festgelegter Stückelung, einfügen***]** je festgelegte Stückelung**] [[***anfänglichen Bruchteilszinsbetrag bezogen auf den Gesamtnennbetrag, einfügen***]** bezogen auf den Gesamtnennbetrag**]**.

(2) "**Zinssatz**" meint

[*jährlichen Festzinssatz % einfügen***]**.

"**Zinszahltag**" meint den **[***Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** sowie den Fälligkeitstag [*Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und der Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert werden soll oder, falls die Verzinsung während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums auf eine variable Verzinsung umgestellt werden soll und feste Zinszahltage vorliegen sollen, einfügen*: bzw., im Falle eines Fälligkeitsverschiebungszeitraums, den Verlängerten Fälligkeitstag].**]**

(3) Die Berechnung des Zinsbetrags (der "**Zinsbetrag**") erfolgt, indem das Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag] multipliziert wird.

(4) "**Zinstagequotient**" ist bei der Berechnung des auf [einen][eine] Gedeckte Schuldverschreibungen entfallenden Zinsbetrags für jeglichen Zeitraum (der "**Berechnungszeitraum**")

[*Im Fall von Actual / Actual (ICMA)einfügen:*

[*Im Fall eines Berechnungszeitraums, der gleich oder kürzer ist als die Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt, einfügen:*

die Anzahl der Tage in dem Berechnungszeitraum, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt und (2) der Anzahl von Zinsperioden, die normalerweise in einem Jahr enden.**]**

[*Im Fall eines Berechnungszeitraums, der länger ist als eine Zinsperiode einfügen:*

die Summe:

(a) der Anzahl von Tagen in dem Berechnungszeitraum, die in die Zinsperiode fallen, in welcher der Berechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Zinsperiode und (2) der Anzahl von Zinsperioden in einem Jahr; und

(b) der Anzahl von Tagen in dem Berechnungszeitraum, die in die darauffolgende Zinsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Zinsperiode und (2) der Anzahl von Zinsperioden in einem Jahr.**]**

[*Im Fall eines kurzen ersten oder letzten Berechnungszeitraumes einfügen:*

Für die Zwecke der Feststellung der jeweiligen Zinsperiode soll der **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]** als ein Zinszahltag angesehen werden.**]**

[*Im Fall eines langen ersten oder letzten Berechnungszeitraumes einfügen:*

Für die Zwecke der Feststellung der jeweiligen Zinsperiode soll der **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]** jeweils als ein Zinszahltag angesehen werden**].]**

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

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Berechnungszeitraums in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (A) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 366, und (B) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 365).**]**

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

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen:*

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**

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

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

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

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen, einfügen:*

(1) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag ab dem **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]** (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) **[**für jede Zinsperiode**]** bis zum Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) [*Für Gedeckte Schuldverschreibungen, die keine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen*: zum Zinssatz pro Jahr] **[***Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und der Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert werden soll, einfügen:* bzw., im Falle eines Fälligkeitsverschiebungszeitraums, bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) zum Zinssatz pro Jahr**]** **[***Sofern die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen und die Verzinsung während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums auf eine variable Verzinsung umgestellt werden soll, einfügen:* zum Zinssatz pro Jahr und, im Zeitraum ab dem Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (einschließlich) bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (wie nachstehend in § 4 (1) definiert) (ausschließlich) entsprechend der in § 4 (3) dargestellten Regelungen**]** verzinst. Der jeweilige Zinsbetrag wird, vorbehaltlich einer Verschiebung gemäß der Geschäftstagekonvention **[***Wenn eine Anpassung erfolgt (wie in § 5 bestimmt):* und einer Anpassung**]** gemäß § 5 (2) nachträglich an jedem Zinszahltag gemäß den Bestimmungen des § 5 (1) zur Zahlung fällig.

"**Zinszahltag**" ist

[*Bei festen Zinszahltagen einfügen:*

[*Im Fall von festen Zinszahltagen ohne einen ersten langen/kurzen Kupon einfügen:*

jeder **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Fälligkeitstag**]]**

[*Im Fall von festen Zinszahltagen mit erstem langen/kurzen Kupon einfügen:*

Der **[***ersten Zinszahltag einfügen***]** und danach **[**jeder**][**der**]** **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Fälligkeitstag**].]**

[*Im Fall von festen Zinsperioden einfügen:*

jeder Tag, der (sofern nicht in diesen Anleihebedingungen anderweitig festgelegt) **[***Zahl einfügen***]** **[**Wochen**]** **[**Monate**]** nach dem vorangegangenen Zinszahltag oder, im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt **[**, sowie der Fälligkeitstag**].]**

"**Zinsperiode**" ist jeder Zeitraum ab dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahltag (ausschließlich) und von jedem Zinszahltag (einschließlich) bis zum jeweils folgenden Zinszahltag (ausschließlich).

[*Im Fall von Bildschirmfeststellung einfügen:*

(2) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders angegeben, der Referenzsatz **[***Im Falle eines Faktor einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor***],]** **[***Im Falle einer Marge einfügen:*, **[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge**]**.

[*Im Falle einer Marge einfügen:* "**Marge**" ist **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***].]**

"**Referenzsatz**" ist

[*Im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen außer Constant Maturity Swap ("**CMS**") Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

der [**[***Zahl einfügen***]**-Monats **[**Euribor**]** Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird**] [***Im Fall von SONIA® als Referenzsatz einfügen*: der "Sterling Overnight Index Average" ("**SONIA®**") für den jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag, der auf der Bildschirmseite um 9.00 Uhr (Londoner Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode gemäß der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SONIA®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit dem täglichen SONIA® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen Londoner Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten Londoner Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden Londoner Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SONIA®$_{i\text{-}pLBD}$**"	bezeichnet für jeden Londoner Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SONIA® Referenzsatz an dem Londoner Bankgeschäftstag, der "p" Londoner Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungs-zeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer

solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf Londoner Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall von SOFR® als Referenzsatz einfügen*: die "US-Dollar Overnight Financing Rate" ("**SOFR®**") für den jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, die ab 17.00 Uhr (New Yorker Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag auf der Bildschirmseite erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SOFR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen SOFR® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SOFR®}_{\text{i-USBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten US Staatsanleihen Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SOFR®$_{i\text{-}pUSBD}$**"	bezeichnet für jeden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SOFR® Referenzsatz an dem US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, der "p" US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungszeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf US Staats-

anleihen Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall €STR® als Referenzsatz einfügen:* die "Euro short-term rate" ("**€STR®**") für den jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag entspricht, die ab 9.00 Uhr (Brüsseler Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily €STR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen €STR® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\text{STR®}_{\text{i}-\text{pTBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der TARGET-Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen TARGET-Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten TARGET-Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*].
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden TARGET-Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	bezeichnet für jeden TARGET-Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den €STR® Referenzsatz an dem TARGET-Bankgeschäftstag, der "p" TARGET-Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungs-zeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungs-tag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[Falls erforderlich wird der ermittelte Prozentsatz auf- oder abgerundet auf die fünfte Dezimalstelle, wobei 0,000005 aufgerundet wird.**]**

[*Im Fall eines ersten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem ersten Zinszahltag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall eines letzten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem Fälligkeitstag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*:

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein Angebotssatz angezeigt werden, so ist der Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.

[*Im Fall des SONIA® als Referenzsatz einfügen*:

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

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich die **[**Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die Bank of

England Leitlinien (i) zur Bestimmung von SONIA® oder (ii) zu einem Satz, der SONIA® ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von SONIA® für die Zwecke der Gedeckten Schuldverschreibungen anschließen, so lange wie SONIA® nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des SONIA® befolgen kann, ist die [Berechnungsstelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

[*Im Fall des SOFR® als Referenzsatz einfügen*:

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht sowohl ein SOFR® Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR® des letzten US Staatsanleihen Bankgeschäftstags, an dem der SOFR® auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde; oder (2) wenn ein SOFR® Index Einstellungsereignis und ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der Zinssatz (einschließlich etwaiger Zinsspannen oder Anpassungen), der als Ersatz für den SOFR® vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York oder einem Ausschuss festgelegt wurde, der vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York offiziell eingesetzt oder einberufen wurde, um einen Ersatz für den Secured Overnight Financing Rate (der von einer Federal Reserve Bank oder einer anderen zuständigen Behörde festgelegt werden kann) vorzugeben, vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (i) Bezugnahmen auf SOFR® Bezugnahmen auf OBFR wären, (ii) Bezugnahmen auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Bezugnahmen auf New York Bankgeschäftstage wären, (iii) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsereignisse Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsereignisse wären und (iv) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsstichtage Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsstichtage wären und weiterhin vorausgesetzt, dass

wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde und ein OBFR Index Einstellungsereignis vorliegt, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (x) Bezugnahmen auf den SOFR® Bezugnahmen auf die FOMC Target Rate wären, (y) Verweise auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Verweise auf New York Bankgeschäftstage wären und (z) Verweise auf die Bildschirmseite Verweise auf die Website der Federal Reserve wären.

Wobei insofern gilt:

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

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

"**OBFR**" bezeichnet in Bezug auf jeden Zinsfeststellungstag die tägliche Overnight Bank Funding Rate hinsichtlich des jenem Zinsfeststellungstag vorangehenden New Yorker Bankgeschäftstags, wie von der Federal Reserve Bank of New York als Administrator (oder einem Nachfolgeadministrator) eines solchen Referenzzinssatzes auf der Website der Federal Reserve Bank of New York gegen 17:00 Uhr (New Yorker Zeit) an einem solchen Zinsfeststellungstag zur Verfügung gestellt wird.

"**OBFR Index Einstellungsstichtag**" bezeichnet in Bezug auf das OBFR Index Einstellungsereignis den Zeitpunkt, an dem die Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der Overnight Bank Funding Rate) die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr veröffentlicht oder der Zeitpunkt, ab dem die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr genutzt werden kann.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[*Im Fall des €STR® als Referenzsatz einfügen*:

€STR®$_i$ ist: (i) der Satz, der zuletzt vor dem jeweiligen Zinsfeststellungstag auf der **[***Bildschirmseite einfügen***]** veröffentlicht wurde.

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich **[**die Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die

Europäische Zentralbank Leitlinien (i) zur Bestimmung von €STR® oder (ii) zu einem Satz, der €STR®i ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von €STR®i anschließen, so lange wie €STR®i für die Zwecke der Gedeckten Schuldverschreibungen nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des €STR®i befolgen kann, ist die [Berechnungs-stelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**] [**ersten**] [**letzten**] [***andere Zahl von Tagen einfügen***]** TARGET**] [***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:*** Londoner**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: US Staatsanleihen**][***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag **[**vor**] [**Beginn**] [**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Falls der Referenzsatz der Euribor oder der €STR® ist, einfügen:* "**TARGET-Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:* "**[Londoner] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: US Staatsanleihen**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:* London**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: New York**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

[*Falls der Referenzsatz Euribor or €STR® ist, einfügen:*

Wenn (i) eine öffentliche Erklärung oder Information der zuständigen Behörde des Administrators des [Euribor] [€STR®] veröffentlicht wurde, wonach der [Euribor] [€STR®] nicht mehr repräsentativ oder kein branchenüblicher Satz für Schuldtitel wie die Schuldverschreibungen oder vergleichbare Instrumente mehr ist, (ii) eine öffentliche Erklärung oder Information veröffentlicht wurde, wonach der Administrator des [Euribor] [€STR®] mit der geordneten Abwicklung des [Euribor] [€STR®] beginnt oder die Berechnung und Veröffentlichung des [Euribor] [€STR®] endgültig oder

auf unbestimmte Zeit einstellt, sofern es zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Erklärung oder Information keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den [Euribor] [€STR®] weiter bereitstellen wird, (iii) der Administrator des [Euribor] [€STR®] zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, (iv) die für den Administrator des [Euribor] [€STR®] zuständige Behörde die Zulassung gemäß Artikel 35 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die "**Benchmark-Verordnung**") oder die Anerkennung gemäß Artikel 32 Abs. 8 der Benchmark-Verordnung entzieht oder aussetzt oder die Einstellung der Übernahme gemäß Artikel 33 Abs. 6 der Benchmark-Verordnung verlangt, sofern zum Zeitpunkt des Entzugs oder der Aussetzung oder der Einstellung der Übernahme, es keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** weiterhin bereitstellt, und ihr Administrator mit der geordneten Abwicklung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** beginnt oder die Bereitstellung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** oder bestimmter Laufzeiten oder bestimmter Währungen, für die der **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** berechnet wird, endgültig oder auf unbestimmte Zeit einstellt, oder (v) der [Euribor] [€STR®] anderweitig eingestellt ist oder es für die Emittentin oder die Berechnungsstelle aus einem anderen Grund rechtswidrig wird, den [Euribor] [€STR®] zu verwenden (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der [Euribor] [€STR®] durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzsatz**"):]

[*Falls der Referenzsatz SONIA® oder SOFR® ist, einfügen:*

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** die Berechnung und Veröffentlichung des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, oder (iv) der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzsatz**"):

[*Falls der Referenzsatz Euribor, SONIA®, SOFR® oder SOFR® ist, einfügen:*

(I) Der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** ersetzt werden, der durch den Administrator des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge- Referenzsatz für den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** und für die Dauer des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der

relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in Österreich festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** als Bezugnahme auf den Nachfolge- Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Gläubiger gemäß § [9].

Zusätzlich zu einer Ersetzung des **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Gedeckten Schuldverschreibungen vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Gläubiger auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin die Gedeckten Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften des § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen bis zum Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Gläubigern gemäß § [9] eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden *[Im Fall eines Faktors einfügen*:, multipliziert mit [*Faktor*]] [*im Fall einer Marge einfügen*: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. [*Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen*: Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der

Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

Die Berechnungsstelle ist in keinem Fall der Beauftragte der Emittentin in Bezug auf Bestimmungen in Bezug auf ein Einstellungsereignis. Die Berechnungsstelle haftet nicht für Feststellungen, die von oder im Namen der Emittentin oder ihrer Beauftragten im Zusammenhang mit einem Einstellungsereignis oder einem Ersatz von **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** oder Anpassungen oder Änderungen daran getroffen werden. In Verbindung mit dem Vorstehenden ist die Berechnungsstelle berechtigt, sich auf die von der Emittentin oder ihrem Beauftragten getroffenen Feststellungen endgültig zu verlassen.

[*Im Fall von CMS Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

der **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr), der auf der Bildschirmseite zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz angezeigt werden, so wird die Berechnungsstelle die Referenzbanken bitten, ihre **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres-CMS-Sätze ungefähr zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag bereitzustellen.

Falls **[***Anzahl* einfügen**]** Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebote zur Verfügung stellen, ist der Referenzsatz für die betreffende Zinsperiode das arithmetische Mittel dieser Angebotssätze (falls erforderlich, gerundet auf den nächsten einhunderttausendstel Prozentpunkt, wobei 0,000005 aufgerundet wird), wobei das höchste (oder, bei mehreren höchsten, eines davon) und das niedrigste (oder, bei mehreren niedrigsten, eines davon) Angebot gestrichen werden.

"**Referenzsatzzeit**" ist **[***Referenzsatzzeit einfügen***]**.

"**Referenzbanken**" sind fünf führende Swaphändler im Interbanken-Markt, die von der Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt werden.

"**Zinsfeststellungstag**" ist der **[**zweite**]** [erste][letzte] **[***andere Anzahl einfügen***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag [vor dem] **[**Beginn**]****[**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Im Fall von TARGET Bankgeschäftsstag einfügen:* "**TARGET Bankgeschäftstag**" ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Im Fall von nicht-TARGET Bankgeschäftstagen:* "**[Londoner]** **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** **Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**.

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Referenzsatz nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des Referenzsatzes die Berechnung und Veröffentlichung des Referenzsatzes dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des Referenzsatzes zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, oder (iv) der Referenzsatz anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenzsatz durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden ("**Nachfolge-Referenzsatz**"):

(I) Der Referenzsatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch den Administrator des Referenzsatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Referenzsatz für den Referenzsatz und für die Dauer des Referenzsatzes bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der Referenzsatz soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des Referenzsatzes und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in Österreich festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den Referenzsatz als Bezugnahme auf den Nachfolge-Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Gläubiger gemäß § [9].

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenzsatzes durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Gedeckten Schuldverschreibungen vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Gläubiger auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der Referenzsatz nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin die Gedeckten Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften des § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Gläubigern der Schuldverschreibungen gemäß § [9] eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden [*Im Fall eines Faktors einfügen*:, multipliziert mit [*Faktor*]] [*im Fall einer Marge einfügen*: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. **[***Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen*: Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

[*Im Fall von ISDA Determination einfügen*:

(2) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders beschrieben, der maßgebliche ISDA-Satz **[***Im Falle eines Faktors einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor einfügen***]]**, **[***Im Falle einer Marge einfügen:* **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge**]**.

[Die "**Marge**" beträgt **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***]**.**]**

"**ISDA-Satz**" bezeichnet für eine Zinsperiode einen Satz, der dem variablen Zinssatz entspricht, der vom Calculation Agent im Rahmen einer Zinsswap-Transaktion bestimmt werden würde, wenn der Calculation Agent für diese Swap-Transaktion als Berechnungsstelle handeln würde, und zwar gemäß den Bestimmungen einer Vereinbarung, die die ISDA Interest Rate Derivatives Definitions von 2021 in der zum Ausgabetag geltenden**,** aktualisierten und von der International Swaps and Derivatives Association, Inc. auf deren Website unter www.isda.org (oder einer Nachfolgewebsite) veröffentlichten Fassung (die "**ISDA Definitionen**") zum Vertragsbestandteil erklärt, und gemäß der:

(a) die Variable Zinssatz-Option entspricht **[***Variable Zinssatz-Option einfügen***]**,

(b) die bezeichnete Laufzeit eine Periode **[***Periode von/bis einfügen***]** ist, und

(c) das relevante Reset-Datum **[***Wenn die anwendbare Variable Zinssatz-Option auf dem Euro-Zone Interbanken Angebotssatz ("Euribor") für eine Währung basiert:* der erste Tag dieser Zinsperiode ist**] [***Wenn die maßgebliche Variable Zinssatz-Option für eine Währung nicht auf dem Euribor beruht, einfügen:* **[***maßgebliches Datum einfügen***]]**.

Für die Zwecke dieses Unterabsatzes (2) haben (i) "**Variabler Zinssatz**" (*Floating Rate*), "**Berechnungsstelle**" (Calculation Agent), "**Variable Zinssatz-Option**" (*Floating Rate Option*), "**Bezeichnete Laufzeit**" (*Designated Maturity*) und "**Reset-Datum**" (*Reset Date*) dieselbe Bedeutung, die diesen Begriffen in den ISDA Definitionen beigemessen wird, und (ii) bezeichnet "**Euro-Zone**" die Staaten und Gebiete, die im Anhang der Verordnung (EG) Nr. 974/98 des Rates vom 3. Mai 1998 über die Einführung des Euro, in ihrer jeweils aktuellen Fassung, aufgeführt sind.**]**

[*Im Fall eines Mindest- und/oder Höchstzinssatzes einfügen:***]**

[*Im Fall eines Mindestzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[***Mindestzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Mindestzinssatz einfügen***].]**

[*Im Fall eines Höchstzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz höher ist als **[***Höchstzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Höchstzinssatz einfügen***].]]**

[(3)**][**(4)**]** Der Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") wird von der Berechnungsstelle berechnet, indem das Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag] multipliziert wird.

[(4)**][**(5)**]** Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, jeder Zinsbetrag für die jeweilige Zinsperiode, jede Zinsperiode und der entsprechende Zinszahltag der Emittentin, der Hauptzahlstelle und jeder Börse, an der die Gedeckten Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden und deren Regeln eine Mitteilung an diese Börse verlangen, baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am **[**vierten**][***Anzahl Tage einfügen***]** auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag mitgeteilt werden. Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsperiode können nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle der mitgeteilte Zinsbetrag und Zinszahltag nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend allen Börsen, an denen die Gedeckten Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden, sowie den Gläubigern gemäß § [9] mitgeteilt.

"**Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem das Clearingsystem **[***Wenn die Festgelegte Währung Euro ist oder wenn TARGET aus anderen Gründen benötigt wird, einfügen:* und TARGET für Geschäfte geöffnet **[**ist**] [**sind**] [***Wenn die Festgelegte Währung nicht Euro ist, einfügen:* und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]]** abwickeln.

[(5)**][**(6)**]** "**Zinstagequotient**" ist

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Berechnungszeitraums in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (A) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 366, und (B) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 365).**]**

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**

[*Im Fall von 30/360, 360/360 oder Bond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von 30E/360 (ISDA) (nur, wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen (deutsche Zinsmethode)) einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, jedoch nicht der Fälligkeitstag, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist,

jedoch in jedem solchen Fall unter dem Vorbehalt, dass die Anzahl der Tage des Berechnungszeitraumes vom ersten Tag des Berechnungszeitraumes (einschließlich) bis zum letzten Tag des Berechnungszeitraumes (ausschließlich) berechnet wird.**]]**

[*Im Fall von Nullkupon Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

(1) Während ihrer Laufzeit erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Gedeckten Schuldverschreibungen.

(2) "**Zinstagequotient**" bezeichnet für die Berechnung des auf eine Gedeckte Schuldverschreibung entfallenden Zinsbetrags für jeglichen Zeitraum (der "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres mit 360 Tagen und mit 12 Monaten mit jeweils 30 Tagen berechnet wird.**]**

§ 4
(Rückzahlung[, Fälligkeitsverschiebung)]

[*Im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die keine Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen:*

(1) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden, es sei denn, sie wurden gemäß § 4 vorzeitig zurückgezahlt, am **[***Fälligkeitstag einfügen***]** (der "**Fälligkeitstag**") in Höhe **[**der Festgelegten Stückelung**][**des Gesamtnennbetrags**]** (der "**Rückzahlungsbetrag**") zur Rückzahlung fällig.

[*Im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen:*

(1) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden, es sei denn, sie wurden gemäß diesem § 4 vorzeitig zurückgezahlt, am **[***Fälligkeitstag einfügen***]** (der "**Fälligkeitstag**") oder, falls sich die Laufzeit der Gedeckten Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 4 (2) enthaltenen Bestimmungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung) als verlängerter Fälligkeitstag festgelegt wird (der "**Verlängerte Fälligkeitstag**") in Höhe **[**der Festgelegten Stückelung**][**des Gesamtnennbetrags**]** (der "**Rückzahlungsbetrag**") zur Rückzahlung fällig. Der spätestmögliche Verlängerte Fälligkeitstag ist der **[***Datum einfügen***]**.

(2) Die Fälligkeit der Gedeckten Schuldverschreibungen kann bei Eintritt des objektiven auslösenden Ereignisses (das "**Objektive Auslösende Ereignis**") einmalig um bis zu 12 Monate bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (der "**Fälligkeitsverschiebungszeitraum**") verschoben.

Das Objektive Auslösende Ereignis meint die Auslösung der Fälligkeitsverschiebung in der Insolvenz der Emittentin durch den besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung), sofern dieser zum Zeitpunkt der Fälligkeitsverschiebung überzeugt ist, dass die Verbindlichkeiten unter den Gedeckten Schuldverschreibungen vollständig zum Verlängerten Fälligkeitstag bedient werden können. Die Fälligkeitsverschiebung liegt nicht im Ermessen der Emittentin. Im Fall einer Fälligkeitsverschiebung wird die Emittentin die Gedeckten Schuldverschreibungen insgesamt und nicht teilweise am Verlängerten Fälligkeitstag zum Nennbetrag nebst etwaigen bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen. Der Eintritt des Objektiven Auslösenden Ereignisses und die gegebenenfalls daraus resultierenden Anpassungen der Zinsperiode sind den Gläubigern unverzüglich gemäß § **[**9**]** mitzuteilen.

Weder die Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags am Fälligkeitstag noch die Fälligkeitsverschiebung stellen einen Verzugsfall der Emittentin für irgendwelche Zwecke dar oder geben einem Gläubiger das Recht, die Gedeckten Schuldverschreibungen zu kündigen oder andere als ausdrücklich in diesen Emissionsbedingungen vorgesehene Zahlungen zu erhalten.

Im Falle der Insolvenz oder Abwicklung der Emittentin sind Zahlungsverpflichtungen der Emittentin aus den Gedeckten Schuldverschreibungen nicht Gegenstand einer automatischen vorzeitigen Fälligstellung (Insolvenzferne). Die Gläubiger haben in diesen Fällen eine vorrangige Forderung auf den Kapitalbetrag sowie etwaige aufgelaufene und künftige Zinsen aus den Deckungswerten und im Insolvenzfalle darüber hinaus, soweit die zuvor genannte vorrangige Forderung nicht im vollen Umfang erfüllt werden kann, eine Insolvenzforderung gegen die Emittentin.

Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) hat als zuständige Behörde die Emission gedeckter Schuldverschreibungen sowie die Einhaltung der Vorschriften des PfandBG zu überwachen und dabei auf das volkswirtschaftliche Interesse an einem funktionsfähigen Kapitalmarkt Bedacht zu nehmen.

Im Falle eines Konkursverfahrens hat das Konkursgericht für die Verwaltung der vorrangigen Forderungen auf den Kapitalbetrag sowie etwaige aufgelaufene und künftige Zinsen aus den Deckungswerten (Sondermasse) unverzüglich einen besonderen Verwalter zu bestellen (§ 86 österreichische Insolvenzordnung). Der besondere Verwalter hat fällige Forderungen der Gläubiger aus der Sondermasse zu erfüllen und die dafür erforderlichen Verwaltungsmaßnahmen mit Wirkung für die Sondermasse zu treffen, etwa durch Einziehung fälliger Hypothekarforderungen, Veräußerung einzelner Deckungswerte oder durch Zwischenfinanzierungen.

[*Sofern der Zinssatz für den Fälligkeitsverschiebungszeitraum nicht geändert werden soll, einfügen:*

(3) Während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums werden die Gedeckten Schuldverschreibungen weiterhin zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag in Übereinstimmung mit den bis zum Fälligkeitstag geltenden Bedingungen (wie in § 3 oben dargelegt) verzinst. Aufgeschobene Zinszahlungen (falls vorhanden), die bis zum Fälligkeitstag zu zahlen gewesen wären, gelten für diese

Zwecke als Kapitalbeträge. Die Gläubiger haben ab dem Verlängerten Fälligkeitstag keinen Anspruch auf weitere Zinszahlungen.

Der/die Zinszahlungstag(e) und die Zinsperiode(n) stehen unter dem Vorbehalt der Bestimmung des Verlängerten Fälligkeitstages durch den besonderen Verwalter (§ 86 der österreichischen Insolvenzordnung).]

[*Sofern der Zinssatz für den Fälligkeitsverschiebungszeitraum ein variabel verzinslicher Zinssatz werden soll, einfügen:*

(3) Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden zu ihrem ausstehenden Gesamtnennbetrag ab dem Fälligkeitstag (einschließlich) **[**für jede Zinsperiode**]** bis zum Verlängerten Fälligkeitstag (ausschließlich) zum Zinssatz pro Jahr verzinst. Der jeweilige Zinsbetrag wird, vorbehaltlich einer Verschiebung gemäß der Geschäftstagekonvention **[***Wenn eine Anpassung erfolgt (wie in § 5 bestimmt):* und einer Anpassung**]** gemäß § 5 (2) nachträglich an jedem Zinszahltag gemäß den Bestimmungen des § 5 (1) zur Zahlung fällig. Die Gläubiger haben ab dem Verlängerten Fälligkeitstag keinen Anspruch auf weitere Zinszahlungen.

"**Zinszahltag**" ist

[*Bei festen Zinszahltagen einfügen:*

[*Im Fall von festen Zinszahltagen ohne einen ersten langen/kurzen Kupon einfügen:*

jeder **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Verlängerte Fälligkeitstag**]]**

[*Im Fall von festen Zinszahltagen mit erstem langen/kurzen Kupon einfügen:*

Der **[***ersten Zinszahltag einfügen***]** und danach **[**jeder**][**der**]** **[***feste(n) Zinszahltag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Verlängerte Fälligkeitstag**].]**

[*Im Fall von festen Zinsperioden einfügen:*

jeder Tag, der (sofern nicht in diesen Anleihebedingungen anderweitig festgelegt) **[***Zahl einfügen***]** **[**Wochen**]** **[**Monate**]** nach dem vorangegangenen Zinszahltag oder, im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt**[**, sowie der Verlängerte Fälligkeitstag**].]**

"**Zinsperiode**" ist jeder Zeitraum ab dem Fälligkeitstag (einschließlich) bis zum ersten Zinszahltag (ausschließlich) und von jedem Zinszahltag (einschließlich) bis zum jeweils folgenden Zinszahltag (ausschließlich).

Der/die Zinszahlungstag(e) und die Zinsperiode(n) stehen unter dem Vorbehalt der Bestimmung des Verlängerten Fälligkeitstages durch den besonderen Verwalter (§ 86 der österreichischen Insolvenzordnung)**]**.

[*Im Fall von Bildschirmfeststellung einfügen:*

(4) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders angegeben, der Referenzsatz **[***Im Falle eines Faktor einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor***]**,**]** **[***Im Falle einer Marge einfügen:*, **[**zuzüglich**]** **[**abzüglich**]** der Marge**]**.

[*Im Falle einer Marge einfügen:* "**Marge**" ist **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***].]**

"**Referenzsatz**" ist

[*Im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen außer Constant Maturity Swap ("**CMS**") Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

der [**[***Zahl einfügen***]**-Monats **[**Euribor**]** Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird**] [***Im Fall von SONIA® als Referenzsatz einfügen*: der "Sterling Overnight Index Average" ("**SONIA®**") für den jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag, der auf der Bildschirmseite um 9.00 Uhr (Londoner Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode gemäß der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SONIA®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit dem täglichen SONIA® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SONIA®}_{\text{i-pLBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen Londoner Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten Londoner Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden Londoner Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SONIA®$_{i\text{-}pLBD}$**"	bezeichnet für jeden Londoner Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SONIA® Referenzsatz an dem Londoner Bankgeschäftstag, der "p" Londoner Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Londoner Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungs-zeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf Londoner Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf Londoner Bankgeschäftstage vor einem solchen

früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall von SOFR® als Referenzsatz einfügen*: die "US-Dollar Overnight Financing Rate" ("**SOFR®**") für den jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, die ab 17.00 Uhr (New Yorker Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag auf der Bildschirmseite erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily SOFR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen SOFR® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{\text{SOFR®}_{\text{i-USBD}}\times \text{n}_\text{i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten US Staatsanleihen Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*];
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**SOFR®$_{i\text{-}pUSBD}$**"	bezeichnet für jeden US Staatsanleihen Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den SOFR® Referenzsatz an dem US Staatsanleihen Bankgeschäftstag, der "p" US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen US Staatsanleihen Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungszeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungstag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf

US Staatsanleihen Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[*Im Fall €STR® als Referenzsatz einfügen:* die "Euro short-term rate" ("**€STR®**") für den jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag entspricht, die ab 9.00 Uhr (Brüsseler Zeit) am relevanten Zinsfeststellungstag erscheint, wobei ein Durchschnittskurs für die relevante Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet wird.

"**Compounded Daily €STR®**" bezeichnet den nach der Zinseszinsformel zu berechnenden Renditesatz einer Anlage (mit der täglichen €STR® als Referenzsatz zur Zinsberechnung) und wird von der **[**Berechnungsstelle**] [●]** am Zinsfeststellungstag gemäß der folgenden Formel berechnet:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0}\left(1+\frac{€\mathrm{STR}®_{\mathrm{i-pTBD}}\times \mathrm{n_i}}{365}\right)-1\right]\times\frac{365}{d}$$

"**d**"	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**d_o**"	bezeichnet die Anzahl der TARGET-Bankgeschäftstage in der jeweiligen Zinsperiode;
"**i**"	bezeichnet eine Reihe von ganzen Zahlen von eins bis d_o, die in chronologischer Folge jeweils einen TARGET-Bankgeschäftstag vom, und einschließlich des, ersten TARGET-Bankgeschäftstages der jeweiligen Zinsperiode wiedergeben;
"**p**"	bezeichnet [*relevante Definition einfügen*].
"**n_i**"	bezeichnet an jedem Tag "i" die Anzahl der Kalendertage von dem Tag "i" (einschließlich) bis zu dem folgenden TARGET-Bankgeschäftstag (ausschließlich);
"**€STR®$_{i-pTBD}$**"	bezeichnet für jeden TARGET-Bankgeschäftstag in dem jeweiligen Beobachtungszeitraum den €STR® Referenzsatz an dem TARGET-Bankgeschäftstag, der "p" TARGET-Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen TARGET-Bankgeschäftstag "i" liegt.
"**Beobachtungs-zeitraum**"	bezeichnet den Zeitraum von dem Tag (einschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode liegt, bis zu dem Tag (ausschließlich), welcher fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor dem Zinszahlungs-tag einer solchen Zinsperiode liegt (oder den Tag, der fünf TARGET-Bankgeschäftstage vor einem solchen früheren Tag liegt (falls vorhanden), an dem die Gedeckten Schuldverschreibungen fällig und zahlbar werden).]

[Falls erforderlich wird der ermittelte Prozentsatz auf- oder abgerundet auf die fünfte Dezimalstelle, wobei 0,000005 aufgerundet wird.**]**

[*Im Fall eines ersten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem ersten Zinszahltag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall eines letzten kurzen/langen Kupons, bei der eine Interpolation angewandt werden soll, einfügen*:

(Davon ausgenommen ist die Zinsperiode, die mit dem Fälligkeitstag endet, für die der Referenzsatz gebildet wird anhand der linearen Interpolation des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[***Zahl einfügen***]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) jeweils für Einlagen in der Festgelegten Währung für die entsprechende Zinsperiode, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird.)**]**

[*Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen*:

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein Angebotssatz angezeigt werden, so ist der Zinssatz der auf der Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz, wie oben beschrieben, am letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem dieser Angebotssatz angezeigt wurde.

[*Im Fall des SONIA® als Referenzsatz einfügen*:

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

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich die **[**Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die Bank of

England Leitlinien (i) zur Bestimmung von SONIA® oder (ii) zu einem Satz, der SONIA® ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von SONIA® für die Zwecke der Gedeckten Schuldverschreibungen anschließen, so lange wie SONIA® nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des SONIA® befolgen kann, ist die [Berechnungsstelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

[*Im Fall des SOFR® als Referenzsatz einfügen*:

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird zu der genannten Zeit kein Angebotssatz angezeigt, und (1) sofern nicht sowohl ein SOFR® Index Einstellungsereignis als auch ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der SOFR® des letzten US Staatsanleihen Bankgeschäftstags, an dem der SOFR® auf der Bildschirmseite veröffentlicht wurde; oder (2) wenn ein SOFR® Index Einstellungsereignis und ein SOFR® Index Einstellungsstichtag vorliegt, gilt der Zinssatz (einschließlich etwaiger Zinsspannen oder Anpassungen), der als Ersatz für den SOFR® vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York oder einem Ausschuss festgelegt wurde, der vom Federal Reserve Board und/oder der Federal Reserve Bank of New York offiziell eingesetzt oder einberufen wurde, um einen Ersatz für den Secured Overnight Financing Rate (der von einer Federal Reserve Bank oder einer anderen zuständigen Behörde festgelegt werden kann) vorzugeben, vorausgesetzt, dass wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (i) Bezugnahmen auf SOFR® Bezugnahmen auf OBFR wären, (ii) Bezugnahmen auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Bezugnahmen auf New York Bankgeschäftstage wären, (iii) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsereignisse Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsereignisse wären und (iv) Bezugnahmen auf SOFR® Index Einstellungsstichtage Bezugnahmen auf OBFR Index Einstellungsstichtage wären und weiterhin vorausgesetzt, dass

wenn kein solcher Zinssatz innerhalb eines US Staatsanleihen Bankgeschäftstags nach dem SOFR® Index Einstellungsereignis empfohlen wurde und ein OBFR Index Einstellungsereignis vorliegt, der Zinssatz für jeden Zinsfeststellungstag an oder nach dem SOFR® Index Einstellungsstichtag bestimmt wird als ob (x) Bezugnahmen auf den SOFR® Bezugnahmen auf die FOMC Target Rate wären, (y) Verweise auf US Staatsanleihen Bankgeschäftstage Verweise auf New York Bankgeschäftstage wären und (z) Verweise auf die Bildschirmseite Verweise auf die Website der Federal Reserve wären.

Wobei insofern gilt:

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

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

"**OBFR**" bezeichnet in Bezug auf jeden Zinsfeststellungstag die tägliche Overnight Bank Funding Rate hinsichtlich des jenem Zinsfeststellungstag vorangehenden New Yorker Bankgeschäftstags, wie von der Federal Reserve Bank of New York als Administrator (oder einem Nachfolgeadministrator) eines solchen Referenzzinssatzes auf der Website der Federal Reserve Bank of New York gegen 17:00 Uhr (New Yorker Zeit) an einem solchen Zinsfeststellungstag zur Verfügung gestellt wird.

"**OBFR Index Einstellungsstichtag**" bezeichnet in Bezug auf das OBFR Index Einstellungsereignis den Zeitpunkt, an dem die Federal Reserve Bank of New York (oder eines Nachfolgeadministrators der Overnight Bank Funding Rate) die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr veröffentlicht oder der Zeitpunkt, ab dem die Overnight Bank Funding Rate nicht mehr genutzt werden kann.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

[*Im Fall des €STR® als Referenzsatz einfügen*:

€STR®$_i$ ist: (i) der Satz, der zuletzt vor dem jeweiligen Zinsfeststellungstag auf der **[***Bildschirmseite einfügen***]** veröffentlicht wurde.

Unbeschadet des vorstehenden Absatzes soll sich **[**die Berechnungsstelle**] [●]** für den Fall, vorbehaltlich einer schriftlichen Anweisung von der Emittentin, dass die

Europäische Zentralbank Leitlinien (i) zur Bestimmung von €STR® oder (ii) zu einem Satz, der €STR®i ersetzen soll, veröffentlicht, in einem Umfang, der vernünftigerweise praktikabel ist, solchen Leitlinien zur Bestimmung von €STR®i anschließen, so lange wie €STR®i für die Zwecke der Gedeckten Schuldverschreibungen nicht verfügbar ist oder nicht von autorisierten Stellen veröffentlicht worden ist. Soweit Ergänzungen oder Änderungen dieser Anleihebedingungen oder des Zahlstellenvertrages erforderlich sind, damit die [Berechnungsstelle] [●] diese Leitlinien zur Bestimmung des €STR®i befolgen kann, ist die [Berechnungsstelle] [●] nicht verpflichtet zu handeln, bis diese Ergänzungen oder Änderungen in Übereinstimmung mit diesen Anleihebedingungen und dem Zahlstellenvertrag vorgenommen worden sind.

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

"**Zinsfeststellungstag**" bezeichnet den **[**zweiten**] [**ersten**] [**letzten**] [***andere Zahl von Tagen einfügen***]** TARGET**] [***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:*** Londoner**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: US Staatsanleihen**][***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag **[**vor**] [**Beginn**] [**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Falls der Referenzsatz der Euribor oder der €STR® ist, einfügen:* "**TARGET-Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:* "**[Londoner] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: US Staatsanleihen**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***Falls der Referenzsatz der SONIA® ist, einfügen:* London**] [***Falls der Referenzssatz der SOFR® ist, einfügen*: New York**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

[*Falls der Referenzsatz Euribor or €STR® ist, einfügen:*

Wenn (i) eine öffentliche Erklärung oder Information der zuständigen Behörde des Administrators des [Euribor] [€STR®] veröffentlicht wurde, wonach der [Euribor] [€STR®] nicht mehr repräsentativ oder kein branchenüblicher Satz für Schuldtitel wie die Schuldverschreibungen oder vergleichbare Instrumente mehr ist, (ii) eine öffentliche Erklärung oder Information veröffentlicht wurde, wonach der Administrator des [Euribor] [€STR®] mit der geordneten Abwicklung des [Euribor] [€STR®] beginnt oder die Berechnung und Veröffentlichung des [Euribor] [€STR®] endgültig oder

auf unbestimmte Zeit einstellt, sofern es zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Erklärung oder Information keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den [Euribor] [€STR®] weiter bereitstellen wird, (iii) der Administrator des [Euribor] [€STR®] zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, (iv) die für den Administrator des [Euribor] [€STR®] zuständige Behörde die Zulassung gemäß Artikel 35 der Verordnung (EU) 2016/1011 (die "**Benchmark-Verordnung**") oder die Anerkennung gemäß Artikel 32 Abs. 8 der Benchmark-Verordnung entzieht oder aussetzt oder die Einstellung der Übernahme gemäß Artikel 33 Abs. 6 der Benchmark-Verordnung verlangt, sofern zum Zeitpunkt des Entzugs oder der Aussetzung oder der Einstellung der Übernahme, es keinen Nachfolgeadministrator gibt, der den **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** weiterhin bereitstellt, und ihr Administrator mit der geordneten Abwicklung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** beginnt oder die Bereitstellung des **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** oder bestimmter Laufzeiten oder bestimmter Währungen, für die der **[**Euribor**]** **[**€STR®**]** berechnet wird, endgültig oder auf unbestimmte Zeit einstellt, oder (v) der [Euribor] [€STR®] anderweitig eingestellt ist oder es für die Emittentin oder die Berechnungsstelle aus einem anderen Grund rechtswidrig wird, den [Euribor] [€STR®] zu verwenden (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der [Euribor] [€STR®] durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**"):]

[*Falls der Referenzsatz SONIA® oder SOFR® ist, einfügen:*

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** die Berechnung und Veröffentlichung des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, oder (iv) der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**"):

[*Falls der Referenzsatz Euribor, SONIA®, SOFR® oder SOFR® ist, einfügen:*

(I) Der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** ersetzt werden, der durch den Administrator des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]**, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Referenzsatz für den **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** und für die Dauer des **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der **[**Euribor**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**]** **[**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der

relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in Österreich festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** als Bezugnahme auf den Nachfolge- Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Gläubiger gemäß § [9].

Zusätzlich zu einer Ersetzung des **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Gedeckten Bankschuldverschreibungen vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Gläubiger auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin die Gedeckten Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften dieses § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen bis zum Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Gläubigern gemäß § [9] eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden *[Im Fall eines Faktors einfügen*:, multipliziert mit [*Faktor*]] [*im Fall einer Marge einfügen*: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. [*Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen*: Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der

Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

Die Berechnungsstelle ist in keinem Fall der Beauftragte der Emittentin in Bezug auf Bestimmungen in Bezug auf ein Einstellungsereignis. Die Berechnungsstelle haftet nicht für Feststellungen, die von oder im Namen der Emittentin oder ihrer Beauftragten im Zusammenhang mit einem Einstellungsereignis oder einem Ersatz von **[**Euribor**] [**SONIA®**] [**SOFR®**] [**€STR®**]** oder Anpassungen oder Änderungen daran getroffen werden. In Verbindung mit dem Vorstehenden ist die Berechnungsstelle berechtigt, sich auf die von der Emittentin oder ihrem Beauftragten getroffenen Feststellungen endgültig zu verlassen.

[*Im Fall von CMS Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:*

der **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr), der auf der Bildschirmseite zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"**Bildschirmseite**" ist **[***maßgebliche Bildschirmseite einfügen***]** (oder eine diese Seite ersetzende Seite).

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres Constant Maturity Swap Satz angezeigt werden, so wird die Berechnungsstelle die Referenzbanken bitten, ihre **[***relevante Anzahl von Jahren einfügen***]**-Jahres-CMS-Sätze ungefähr zur Referenzsatzzeit am jeweiligen Zinsfestlegungstag bereitzustellen.

Falls **[***Anzahl* einfügen**]** Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebote zur Verfügung stellen, ist der Referenzsatz für die betreffende Zinsperiode das arithmetische Mittel dieser Angebotssätze (falls erforderlich, gerundet auf den nächsten einhunderttausendstel Prozentpunkt, wobei 0,000005 aufgerundet wird), wobei das höchste (oder, bei mehreren höchsten, eines davon) und das niedrigste (oder, bei mehreren niedrigsten, eines davon) Angebot gestrichen werden.

"**Referenzsatzzeit**" ist **[***Referenzsatzzeit einfügen***]**.

"**Referenzbanken**" sind fünf führende Swaphändler im Interbanken-Markt, die von der Emittentin nach billigem Ermessen bestimmt werden.

"**Zinsfeststellungstag**" ist der **[**zweite**]** [erste][letzte] **[***andere Anzahl einfügen***]** **[**TARGET**] [**London**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag [vor dem] **[**Beginn**][**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.

[*Im Fall von TARGET Bankgeschäftsstag einfügen:* "**TARGET Bankgeschäftstag**" ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Im Fall von nicht-TARGET Bankgeschäftstagen:* "**[Londoner] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**]**.

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]**

Wenn (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Referenzsatz nicht mehr verwenden darf, (ii) der Administrator des Referenzsatzes die Berechnung und Veröffentlichung des Referenzsatzes dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, (iii) der Administrator des Referenzsatzes zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Kontrollbehörden eingeleitet wurde, oder (iv) der Referenzsatz anderweitig eingestellt ist (jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der Referenzsatz durch einen von der Emittentin festgelegten Zinssatz durch Anwendung der Schritte (I) bis (IV) (in dieser Reihenfolge) folgendermaßen ersetzt werden (der "**Nachfolge-Referenzsatz**"):

(I) Der Referenzsatz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch den Administrator des Referenzsatzes, die zuständige Zentralbank oder eine Kontroll- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Referenzsatz für den Referenzsatz und für die Dauer des Referenzsatzes bekannt gegeben wird und der in Übereinstimmung mit geltendem Recht genutzt werden darf; oder (wenn ein solcher Nachfolge-Referenzsatz nicht festgelegt werden kann);

(II) der Referenzsatz soll durch einen alternativen Referenzsatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz für Schuldverschreibungen in der jeweiligen Währung mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird oder verwendet werden wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann);

(III) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der üblicherweise (in Übereinstimmung mit geltendem Recht) als Referenzsatz (x) für Zinsswaps (fest-zu-variabel verzinslich) in der relevanten Währung, oder (y) für börsengehandelte Zinsfutures mit vergleichbarer Laufzeit verwendet wird; oder (falls ein solcher alternativer Referenzsatz nicht bestimmt werden kann)

(IV) der Referenzsatz soll durch einen Zinssatz ersetzt werden, der von der Emittentin (die, für die Zwecke einer solchen Festlegung das Recht (aber nicht die Verpflichtung) hat, die Meinung eines renommierten, unabhängigen Finanzberaters oder einer Finanzinstitution, die mit den zu diesem Zeitpunkt erforderlichen Berechnungsarten Erfahrung hat, einzuholen und auf diese zu vertrauen) nach billigem Ermessen unter Berücksichtigung der Dauer des Referenzsatzes und der jeweiligen Währung in wirtschaftlich vertretbarer Weise, basierend auf dem allgemeinen Marktzinsniveau zum relevanten Zeitpunkt in Österreich festgelegt wird.

Die Emittentin legt zudem fest, welche Bildschirmseite oder andere Quelle in Verbindung mit einem solchen Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Ab dem Zeitpunkt der Bestimmung des Nachfolge-Referenzsatzes (der "**maßgebliche Zeitpunkt**") gilt jede Bezugnahme auf den Referenzsatz als Bezugnahme auf den Nachfolge-Referenzsatz und jede Bezugnahme auf die Bildschirmseite bezieht sich vom maßgeblichen Zeitpunkt an als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite, und die Bestimmungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Die Emittentin informiert anschließend die Gläubiger gemäß § [9].

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenzsatzes durch einen Nachfolge-Referenzsatz kann die Emittentin einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder Spanne festlegen, der oder die bei der Ermittlung des Zinssatzes und bei der Berechnung des Zinsbetrags angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt der Gedeckten Schuldverschreibungen vor Eintritt des Einstellungsereignisses vereinbar ist und das sich nicht zum wirtschaftlichen Nachteil der Gläubiger auswirkt.

Wenn ein Einstellungsereignis eintritt und der Referenzsatz nicht wie oben beschrieben gemäß der Punkte (I) bis (IV) durch die Emittentin ersetzt werden kann, kann die Emittentin die Gedeckten Schuldverschreibungen ganz **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden entsprechend der Vorschriften dieses § 4 zum Nennbetrag zurückgezahlt, zusammen mit etwaigen aufgelaufenen Zinsen. Die Emittentin wird den Gläubigern der Schuldverschreibungen gemäß § [9] eine solche Kündigung mitteilen.

Sofern sich die Emittentin für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, gilt als Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis bis zum Rückzahlungstag **[**der für die unmittelbar vorausgehende Zinsperiode geltende Zinssatz**][**der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfeststellungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden [*Im Fall eines Faktors einfügen*:, multipliziert mit [*Faktor*]] [*im Fall einer Marge einfügen*: **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge (wobei jedoch, falls für die relevante Zinsperiode eine andere Marge als für die unmittelbar vorhergehende Zinsperiode gilt, die relevante Marge an die Stelle der Marge für die vorhergehende Zinsperiode tritt)**]**. **[***Im Falle einer Marge, die zuzüglich des Referenzsatzes gezahlt wird, einfügen*: Nimmt der ermittelte Angebotssatz einen negativen Wert an, wird er gegen die Marge verrechnet, so dass er die Marge verringert.**] [**Der Zinssatz beträgt stets mindestens 0 (Null)**][●]**. Sofern sich die Emittentin nicht für die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen entscheidet, findet derselbe Zinssatz ab dem ersten Zinszahltag nach dem Einstellungsereignis Anwendung.**]**

[*Im Fall von ISDA Determination einfügen*:

(2) Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für jede Zinsperiode ist, soweit nicht nachstehend anders beschrieben, der maßgebliche ISDA-Satz **[***Im Falle eines Faktors einfügen:* multipliziert mit **[***Faktor einfügen***]]**, **[***Im Falle einer Marge einfügen:* **[**zuzüglich**] [**abzüglich**]** der Marge**]**.

[Die "**Marge**" beträgt **[***Prozentsatz einfügen in % pro Jahr***].]**

"**ISDA-Satz**" bezeichnet für eine Zinsperiode einen Satz, der dem variablen Zinssatz entspricht, der vom Calculation Agent im Rahmen einer Zinsswap-Transaktion bestimmt werden würde, wenn der Calculation Agent für diese Swap-Transaktion als Berechnungsstelle handeln würde, und zwar gemäß den Bestimmungen einer Vereinbarung, die die ISDA Interest Rate Derivatives Definitions von 2021 in der zum Ausgabetag geltenden**,** aktualisierten und von der International Swaps and Derivatives Association, Inc. auf deren Website unter www.isda.org (oder einer Nachfolgewebsite) veröffentlichten Fassung (die "**ISDA Definitionen**") zum Vertragsbestandteil erklärt, und gemäß der:

(a) die Variable Zinssatz-Option entspricht **[***Variable Zinssatz-Option einfügen***]**,

(b) die bezeichnete Laufzeit eine Periode **[***Periode von/bis einfügen***]** ist, und

(c) das relevante Reset-Datum **[***Wenn die anwendbare Variable Zinssatz-Option auf dem Euro-Zone Interbanken Angebotssatz ("Euribor") für eine Währung basiert:* der erste Tag dieser Zinsperiode ist**] [***Wenn die maßgebliche Variable Zinssatz-Option für eine Währung nicht auf dem Euribor beruht, einfügen:* **[***maßgebliches Datum einfügen***]]**.

Für die Zwecke dieses Unterabsatzes (2) haben (i) "**Variabler Zinssatz**" (*Floating Rate*), "**Berechnungsstelle**" (Calculation Agent), "**Variable Zinssatz-Option**" (*Floating Rate Option*), "**Bezeichnete Laufzeit**" (*Designated Maturity*) und "**Reset-Datum**" (*Reset Date*) dieselbe Bedeutung, die diesen Begriffen in den ISDA Definitionen beigemessen wird, und (ii) bezeichnet "**Euro-Zone**" die Staaten und Gebiete, die im Anhang der Verordnung (EG) Nr. 974/98 des Rates vom 3. Mai 1998 über die Einführung des Euro, in ihrer jeweils aktuellen Fassung, aufgeführt sind.**]**

[*Im Fall eines Mindest- und/oder Höchstzinssatzes einfügen:***]**

[*Im Fall eines Mindestzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[***Mindestzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Mindestzinssatz einfügen***].]**

[*Im Fall eines Höchstzinssatzes einfügen:***]**

(3) **[**Wenn der für eine Zinsperiode in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen ermittelte Zinssatz höher ist als **[***Höchstzinssatz einfügen***]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[***Höchstzinssatz einfügen***].]]**

[(3)**][**(4)**]** Der Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") wird von der Berechnungsstelle berechnet, indem das Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag] multipliziert wird.

[(4)**][**(5)**]** Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, jeder Zinsbetrag für die jeweilige Zinsperiode, jede Zinsperiode und der entsprechende Zinszahltag der Emittentin, der Hauptzahlstelle und jeder Börse, an der die Gedeckten Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden und deren Regeln eine Mitteilung an diese Börse verlangen, baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am **[**vierten**][***Anzahl Tage einfügen***]** auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag mitgeteilt werden. Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsperiode können nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle der mitgeteilte Zinsbetrag und Zinszahltag nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend allen Börsen, an denen die Gedeckten Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt zugelassen sind oder gehandelt werden, sowie den Gläubigern gemäß § [9] mitgeteilt.

"**Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem das Clearingsystem **[***Wenn die Festgelegte Währung Euro ist oder wenn TARGET aus anderen Gründen benötigt wird, einfügen:* und TARGET für Geschäfte geöffnet **[**ist**] [**sind**] [***Wenn die Festgelegte Währung nicht Euro ist, einfügen:* und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]]** abwickeln.

[(5)**][**(6)**]** "**Zinstagequotient**" ist

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Berechnungszeitraum dividiert durch 365 (oder, falls ein Teil dieses Berechnungszeitraums in ein Schaltjahr fällt, die Summe aus (A) der tatsächlichen Anzahl der in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 366, und (B) die tatsächliche Anzahl der nicht in das Schaltjahr fallenden Tage des Berechnungszeitraums, dividiert durch 365).**]**

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 365.**]**

[*Im Fall von Actual/360 einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die tatsächliche Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360.**]**

[*Im Fall von 30/360, 360/360 oder Bond Basis gemäß ISDA 2021 einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31 und D_1 ist größer als 29, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

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

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist.**]**

[*Im Fall von 30E/360 (ISDA) (nur, wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen (deutsche Zinsmethode)) einfügen:*

in Bezug auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Gedeckte Schuldverschreibung für jeden Zeitraum (den "**Berechnungszeitraum**"):

die Anzahl der Tage im Berechnungszeitraum dividiert durch 360, berechnet gemäß der nachfolgenden Formel:

$$\text{Zinstagequotient} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

Wobei:

"**Y_1**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**Y_2**" ist das Jahr, ausgedrückt als Zahl, in das der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**M_1**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der erste Tag des Berechnungszeitraums fällt;

"**M_2**" ist der Kalendermonat, ausgedrückt als Zahl, in den der Tag fällt, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt;

"**D_1**" ist der erste Kalendertag des Berechnungszeitraums, ausgedrückt als Zahl, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_1 gleich 30 ist; und

"**D_2**" ist der Kalendertag, ausgedrückt als Zahl, der auf den letzten Tag des Berechnungszeitraums unmittelbar folgt, es sei denn, (i) dieser Tag ist der letzte Tag des Februars, jedoch nicht der Verlängerte Fälligkeitstag, oder (ii) diese Zahl wäre 31, in welchem Fall D_2 gleich 30 ist,

jedoch in jedem solchen Fall unter dem Vorbehalt, dass die Anzahl der Tage des Berechnungszeitraumes vom ersten Tag des Berechnungszeitraumes (einschließlich) bis zum letzten Tag des Berechnungszeitraumes (ausschließlich) berechnet wird.**]]**

[*Falls die Gedeckten Schuldverschreibungen nach Wahl der Emittentin (Call-Option) vorzeitig rückzahlbar sind einfügen:*

[(2)][(6)] *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.*

Die Emittentin kann am **[***Kündigungstermin***[***e***]** *einfügen***][**eines jeden Jahres beginnend am **[***Datum einfügen***]]** (**[**der**][**jedes dieser Daten ein**]** "**Kündigungstermin**") die Gedeckten Schuldverschreibungen vollständig **[**oder teilweise**]** zurückzahlen. Die Emittentin wird mindestens **[***Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)***][**Bankgeschäftstage (wie [nachstehend in § 5(2)][oben in § 3 [(4)][(5)] definiert)**][**Monate**]** vor dem **[**betreffenden**]** Kündigungstermin eine solche Rückzahlung gemäß § [9] mitteilen. Diese Mitteilung ist unwiderruflich und gibt den **[**betreffenden**]** Kündigungstermin an. Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden zum **[**betreffenden**]** Kündigungstermin zum Optionalen Rückzahlungsbetrag einschließlich aller Zinsen, die bis zum Kündigungstermin anfallen, gemäß den Vorschriften des § 5 zurückgezahlt.

Der Optionale Rückzahlungsbetrag (der "**Optionale Rückzahlungsbetrag**") [je Gedeckter Schuldverschreibungen] [der Gedeckten Schuldverschreibungen] ist **[**ihre Festgelegte Stückelung**] [**ihr Gesamtnennbetrag] **[**wie folgt:

Kündigungstermin(e)	Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge)
[*Kündigungstermin(e) einfügen***]**	**[***Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen***]]]**

[*Falls die Emittentin kein Wahlrecht hat, Gedeckte Schuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung zu kündigen, einfügen:*

[(2)][(7)] *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.*

Die Emittentin hat kein Recht, die Gedeckten Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen.]

[(3)][(8)] *Kein Kündigungs- oder Beendigungsrecht der Gläubiger*

Die Gläubiger haben kein Recht die Rückzahlung der Gedeckten Schuldverschreibungen zu kündigen oder andwerweitig zu beenden.

§ 5
(Zahlungen)

(1) Die Emittentin verpflichtet sich,

(a) den Zinsbetrag an jedem Zinszahltag zu zahlen und

(b) den Rückzahlungsbetrag am Fälligkeitstag zu zahlen**[.]** [oder**]**

[*Im Fall eines Optionalen Rückzahlungsbetrags einfügen:*

(c) den Optionalen Rückzahlungsbetrag am Kündigungstermin einschließlich aller Zinsen, die bis zum Kündigungstermin anfallen, zu zahlen**[.] [**oder**]]**

Die in diesem Absatz (1) genannten Beträge sowie alle weiteren gemäß diesen Anleihebedingungen geschuldeten Beträge werden **[***Falls die Festgelegte Währung der Euro ist einfügen:* auf den nächsten 0,01 Euro auf- oder abgerundet, wobei 0,005 Euro **[**aufgerundet**] [**stets abgerundet**]** werden**][***Falls die festgelegte Währung nicht der Euro ist einfügen:* auf die kleinste Einheit der Festgelegten Währung auf- oder abgerundet, wobei 0,5 einer solchen Einheit **[**aufgerundet**] [**stets abgerundet**]** werden**]**

(2) Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen (der "**Zahltag**") auf einen Tag, der kein Bankgeschäftstag ist, dann:

[*Im Fall der Following Business Day Convention einfügen:*

haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag.**]**

[*Im Fall der Modified Following Business Day Convention einfügen:*

haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen.**]**

[*Im Fall der Floating Rate Convention einfügen:*

haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall (i) wird ein Zinszahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen und (ii) ist jeder nachfolgende Zinszahltag der jeweils letzte Bankgeschäftstag des Monats, der **[[***Zahl einfügen***]** Monate**] [***andere festgelegte Zeiträume einfügen***]** nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahltag liegt.**]**

[*Im Fall der Preceding Business Day Convention einfügen:*

wird der Zahltag auf den unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstag vorgezogen.**]**

[*Für alle Business Day Conventions, wenn keine Anpassung erfolgt:*

Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen auf Grund einer solchen Verschiebung zu verlangen.**]**

[*Für alle Business Day Conventions, wenn eine Anpassung erfolgt:*

Falls die Fälligkeit einer Zahlung, wie oben beschrieben, **[**vorgezogen wird**][**oder**][**verschoben wird**]**, werden ein solcher Zahltag und der Zinsbetrag entsprechend angepasst.**]**

[*Im Falle von fix verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen and Null Koupon Gedeckten Schuldverschreibungen, einfügen*: "**Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem das Clearingsystem **[***Wenn die Festgelegte Währung Euro ist oder wenn TARGET aus anderen Gründen benötigt wird, einfügen:* und TARGET für Geschäfte geöffnet **[**ist**] [**sind**] [***Wenn die Festgelegte Währung nicht Euro ist, einfügen:* und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]** abwickeln.]

[*Falls TARGET anwendbar ist, enfügen:* "**TARGET**" ist das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer-System (als TARGET oder T2 bezeichnet).**]]**

(3) Alle Zahlungen werden an die Hauptzahlstelle (wie in § 6 definiert) geleistet. Die Hauptzahlstelle zahlt die fälligen Beträge an das Clearing System zwecks Gutschrift auf die jeweiligen Konten der Depotbanken zur Weiterleitung an die Gläubiger. Die Zahlung an das Clearing System befreit die Emittentin in Höhe der Zahlung von ihren Verbindlichkeiten aus den Gedeckten Schuldverschreibungen.

(4) Sofern die Emittentin Zahlungen unter den Gedeckten Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht leistet, wird der fällige Betrag vom Tag der Fälligkeit der Zahlung (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Zahlung (ausschließlich) weiterhin in Höhe des jeweils vorgesehenen Zinssatzes verzinst. Dies lässt darüberhinausgehende Ansprüche der Gläubiger unberührt.

§ 6
(Hauptzahlstelle, Zahlstelle[, Berechnungsstelle])

(1) Die Hauptzahlstelle ist **[**The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England] **[**The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg**] [***andere Person, die als Hauptzahlstelle ernannt wurde, einfügen***]**(die "**Hauptzahlstelle**"). Die Emittentin kann zusätzliche Zahlstellen (die "**Zahlstellen**") ernennen und die Ernennung von Zahlstellen widerrufen. Die Ernennung bzw. der Widerruf ist gemäß § [9] mitzuteilen.

[Zusätzliche Zahlstelle zum **[***Zeitpunkt einfügen***]** ist **[***Person, die als zusätzliche Zahlstelle ernannt wurde, einfügen***].]**

[(2) Die **[**The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**] [**The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg**] [***andere Person, die als Berechnungsstelle ernannt wurde, einfügen***]** ist die Berechnungsstelle (die "**Berechnungsstelle**").**]**

(**[**2**][**3**]**) Sofern irgendwelche Ereignisse eintreten sollten, die die Hauptzahlstelle **[**oder die Berechnungsstelle**] [**oder eine zusätzliche Zahlstelle**]** daran hindern, ihre Aufgabe als Hauptzahlstelle **[**oder Berechnungsstelle**] [**oder als zusätzliche Zahlstelle**]** zu erfüllen, ist die Emittentin verpflichtet, eine andere Bank von internationalem Rang als Hauptzahlstelle **[**oder als zusätzliche Zahlstelle**][**, bzw. eine andere Person oder Institution mit der nötigen Sachkenntnis als Berechnungsstelle**]** zu ernennen. Eine Übertragung der Stellung als Hauptzahlstelle **[**oder Berechnungsstelle**] [***oder zusätzliche Zahlstelle***]** ist von der Emittentin unverzüglich gemäß § [9] mitzuteilen.

(**[**3**][**4**]**) Die Hauptzahlstelle **[**und die Zahlstelle**[**n**]] [**und die Berechnungsstelle**]** [handelt][handeln] im Zusammenhang mit den Gedeckten Schuldverschreibungen ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin, [übernimmt][übernehmen] keine Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und stehen in keinem Auftrags- oder Treuhandverhältnis zu diesen.

(**[**4**][**5**]**) Falls es sich nicht um einen offensichtlichen Fehler handelt, sind Entscheidungen der Berechnungsstelle endgültig und für die Emittentin sowie die Gläubiger verbindlich.

§ 7
(Steuern)

Sämtliche Kapital- und/oder Zinszahlungen der Emittentin in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen sind ohne Einbehalt oder Abzug für oder wegen gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Abgaben oder Gebühren welcher Art auch immer, die von der Republik Österreich oder in ihrem Namen erhoben werden, zu leisten, oder einer politischen Untergliederung oder einer Behörde davon oder darin mit Steuerbefugnis (oder, in Bezug auf FATCA, den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer ihrer Behörde), es sei denn, die Einbehaltung oder der Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben (einschließlich gemäß aller Vereinbarungen, die sich auf die Paragraphen 1471 bis 1474 des Kodex beziehen, einschließlich aller unter Paragraphen 1471(b) beschriebenen Vereinbarungen).

[*Falls Gläubigerversammlungen, Änderungen und Verzicht anwendbar sein sollen, einfügen:*

§ 8

(Gläubigerversammlung, Änderung und Verzicht)

(1) *Änderung der Emissionsbedingungen*.

Die Gläubiger können gemäß den nachstehenden Bestimmungen durch einen Beschluss mit der nachstehend bestimmten Mehrheit über bestimmte Gegenstände eine Änderung dieser Emissionsbedingungen mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(2) Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss insbesondere folgenden Maßnahmen zustimmen:

(a) der Veränderung der Fälligkeit, der Verringerung oder dem Ausschluss der Zinsen;

(b) der Veränderung der Fälligkeit der Hauptforderung;

(c) der Verringerung der Hauptforderung;

(d) Nachrangigkeit der Forderungen aus den Gedeckten Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren der Emittentin;

(e) Umwandlung oder Umtausch der Gedeckten Schuldverschreibungen in Aktien, andere Wertpapiere oder andere Leistungsversprechen;

(f) der Änderung der Währung der Gedeckten Schuldverschreibungen;

(g) dem Verzicht auf das Kündigungsrecht der Gläubiger oder dessen Beschränkung;

(h) der Schuldnerersetzung; und

(i) der Änderung oder Aufhebung von Nebenbestimmungen der Gedeckten Schuldverschreibungen.

(3) *Einberufung der Gläubigerversammlung.*

Die Gläubigerversammlung wird von der Emittentin oder von dem gemeinsamen Vertreter der Gläubiger einberufen. Sie ist einzuberufen, wenn Gläubiger, deren Gedeckte Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Gedeckten 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.

(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 § [9] bekanntzumachen.

(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.

(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 Gedeckte Schuldverschreibungen zusammen 5 Prozent der ausstehenden Gedeckten 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.bankaustria.at") den Gläubigern zugänglich machen.

(7) *Beschlussfähigkeit.*

Durch den Vorsitzenden ist ein Verzeichnis der an der Abstimmung teilnehmenden Gläubiger aufzustellen. Im Verzeichnis sind die Gläubiger unter Angabe ihres Namens, Sitzes oder Wohnorts sowie der Zahl der von jedem vertretenen Stimmrechte aufzuführen. Das Verzeichnis ist vom Vorsitzenden der Versammlung zu unterschreiben und allen Gläubigern unverzüglich zugänglich zu machen. Die Gläubigerversammlung ist beschlussfähig, wenn die Anwesenden wertmäßig mindestens die Hälfte der ausstehenden Gedeckten 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 Gedeckten Schuldverschreibungen vertreten. Gedeckte Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, zählen nicht zu den ausstehenden.

(8) *Mehrheitserfordernisse.*

Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % (Qualifizierte Mehrheit) der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen dieser Emissionsbedingungen, insbesondere über die oben in § 8 (2) lit (a) bis (i) aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt dieser Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(9) *Abstimmung ohne Versammlung.*

Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Die Abstimmung wird vom Abstimmungsleiter geleitet. Abstimmungsleiter ist ein von der Emittentin beauftragter Notar oder der gemeinsame Vertreter der Gläubiger, wenn er zu der Abstimmung aufgefordert hat. In der Aufforderung zur Stimmabgabe ist der Zeitraum anzugeben, innerhalb dessen die Stimmen abgegeben werden können. Er beträgt mindestens 72 Stunden. Während des Abstimmungszeitraums können die Gläubiger ihre Stimme gegenüber dem Abstimmungsleiter in Textform abgeben. In der Aufforderung muss im Einzelnen angegeben werden, welche Voraussetzungen erfüllt sein müssen, damit die Stimmen gezählt werden. Der Abstimmungsleiter stellt die Berechtigung zur Stimmabgabe anhand der eingereichten Nachweise fest und erstellt ein Verzeichnis der stimmberechtigten Gläubiger. Wird die Beschlussfähigkeit nicht festgestellt, kann der Abstimmungsleiter eine Gläubigerversammlung einberufen; die Versammlung gilt als zweite Versammlung im Sinne des § 8(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; § 8(13) gilt entsprechend. Gibt der Abstimmungsleiter dem Widerspruch nicht statt, hat er dies dem widersprechenden Gläubiger unverzüglich schriftlich mitzuteilen.

(10) *Stimmrecht.*

An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder solche Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags an den ausstehenden Gedeckten 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 Gedeckte Schuldverschreibungen, deren Stimmrechte ruhen, einem anderen nicht zu dem Zweck überlassen, die Stimmrechte an ihrer Stelle auszuüben; dies gilt auch für Tochtergesellschaften und niemand darf das Stimmrecht zu diesem Zweck ausüben. Niemand darf dafür, dass eine stimmberechtigte Person bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, Vorteile als Gegenleistung anbieten, versprechen oder gewähren. Wer stimmberechtigt ist, darf dafür, dass er bei einer Gläubigerversammlung oder einer Abstimmung nicht oder in einem bestimmten Sinne stimme, keinen Vorteil und keine Gegenleistung fordern, sich versprechen lassen oder annehmen.

(11) *Leitung der Abstimmung.*

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

(12) *Abstimmung, Niederschrift.*

Auf die Abgabe und die Auszählung der Stimmen sind die Vorschriften des österreichischen Aktiengesetzes über die Abstimmung der Aktionäre in der Hauptversammlung entsprechend anzuwenden. Jeder Beschluss der Gläubigerversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift. Die Niederschrift ist durch einen Notar aufzunehmen.

(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 § 11 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.bankaustria.at") zugänglich zu machen.

(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 den vorhandenen Dokumenten in geeigneter Form beizufügen. Er hat gegenüber der Wertpapiersammelbank zu versichern, dass der Beschluss vollzogen werden darf.

(15) *Gemeinsamer Vertreter.*

[Falls kein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen: Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.]

[Falls ein gemeinsamer Vertreter in den Emissionsbedingungen bestellt wird, einfügen: Gemeinsamer Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte ist [Namen und Adresse des gemeinsamen Vertreters einfügen]. Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.]

Die Haftung des gemeinsamen Vertreters ist auf das Zehnfache seiner jährlichen Vergütung beschränkt, es sei denn, dem gemeinsamen Vertreter fällt Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit zur Last.

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, die ihm 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.]

§ [9]
(Mitteilungen)

Im Fall von börsenotierten Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen:

(1) Mitteilungen

[*Wenn Mitteilungen nicht durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der maßgeblichen Börse bewirkt werden dürfen, einfügen*:

Alle Mitteilungen in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen sind, soweit gesetzlich erforderlich, in einem Börsenpflichtblatt in [Luxemburg (*Luxemburger Wort*)][Wien (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)] zu veröffentlichen mit der Ausnahme, dass, wenn und soweit die Regeln der Wiener Börse dies zulassen, Mitteilungen hinsichtlich solcher Gedeckter Schuldverschreibungen seitens der Emittentin durch Zustellung der betreffenden Mitteilung (gegebenenfalls) an OeKB

erfolgen dürfen.][*andere Börse und Börsenpflichtblatt einfügen*]. Dies ist voraussichtlich die **[***Name des Börsenpflichtblatts einfügen***].] [**Ist die Veröffentlichung in dieser Zeitung nicht mehr möglich, werden die Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt in [Luxemburg][Wien][andere Börse einfügen] gemacht.**]**

Jede Mitteilung gilt am dritten Tage nach dem Veröffentlichungsdatum (oder, wenn sie mehrmals veröffentlicht wird, am dritten Tage nach der ersten Veröffentlichung) als bewirkt.**]**

[*Wenn Mitteilungen durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der maßgeblichen Börse bewirkt werden dürfen, einfügen*:

Alle Mitteilungen in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen werden **[**zusätzlich**]** durch elektronische Veröffentlichung auf der Webseite der **[***maßgebliche Börse***]** (www.[*URL einfügen***]**). Jede Mitteilung gilt am dritten Tage nach dem Veröffentlichungsdatum (oder, wenn sie mehrmals veröffentlicht wird, am dritten Tage nach der ersten Veröffentlichung) als bewirkt.**]**

[(2)**]** *Mitteilungen an das Clearingsystem.*

[*Im Fall von nicht börsenotierten Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen*:

Die Emittentin übermittelt alle Mitteilungen in Bezug auf die Gedeckten Schuldverschreibungen dem Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger. Jede solche Mitteilung gilt am vierten **[**TARGET**] [**Wiener**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag nach dem Tag der Übermittlung der Mitteilung an das Clearingsystem als an die Gläubiger bewirkt.**]**

[*Im Fall von börsenotierten Gedeckten Schuldverschreibungen einfügen*:

Anstelle der in Absatz (1) erwähnten Veröffentlichung in einem Börsenpflichtblatt darf die Emittentin die jeweilige Mitteilung an das Clearingsystem zur Weiterleitung an die Gläubiger übermitteln, sofern das Regelwerk der Börse, an der die Gedeckten Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung gestattet. Jede solche Mitteilung gilt am vierten **[**TARGET**] [**Wiener**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** Bankgeschäftstag nach dem Tag der Übermittlung der Mitteilung an das Clearingsystem als an die Gläubiger bewirkt.**]**

[*Im Fall von TARGET Bankgeschäftstag einfügen:* "**TARGET Bankgeschäftstag**" ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem TARGET betriebsbereit ist.**]**

[*Im Fall von nicht-TARGET Bankgeschäftstagen:* "**[Wiener] [***anderes Finanzzentrum einfügen***] Bankgeschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in **[**Wien**] [***anderes Finanzzentrum einfügen***]** für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.**].]**

§ [10]
(Rückkauf)

Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Gedeckte Schuldverschreibungen am Markt oder auf sonstige Weise und zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Von der Emittentin zurückgekaufte Gedeckte Schuldverschreibungen können nach Ermessen der Emittentin von der Emittentin gehalten, erneut verkauft oder der Hauptzahlstelle zur Entwertung übermittelt werden.

§ [11]
(Verjährung)

Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Gedeckten Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von zehn Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von drei Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.

§ [12]
(Teilunwirksamkeit)

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen der Gedeckten Schuldverschreibungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen davon unberührt. Eine in Folge Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit dieser Bedingungen der Gedeckten Schuldverschreibungen entstehende Lücke ist durch eine dem Sinn und Zweck dieser Bedingungen der Gedeckten Schuldverschreibungen und den Interessen der Parteien entsprechende Regelung auszufüllen.

§ [13]
(Rechtswahl, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache)

(1) Die Gedeckten Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Gedeckten 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.

(2) Erfüllungsort ist Wien, Österreich.

(3) Die für den ersten Wiener Gemeindebezirk, Österreich, zuständigen Gerichte sind zuständig für die Streitigkeiten, die aus oder im Zusammenhang mit den Gedeckten Schuldverschreibungen entstehen können. Dementsprechend können nur bei diesen Gerichten alle Klagen oder Verfahren, die aus oder im Zusammenhang mit den Gedeckten Schuldverschreibungen entstehen (die "**Verfahren**"), anhängig gemacht werden. Die Emittentin unterwirft sich unwiderruflich der Gerichtsbarkeit dieser Gerichte und verzichtet auf jeden Einwand gegen Verfahren vor diesen Gerichten, sei es aus Gründen des Gerichtsstands oder weil das Verfahren in einem ungünstigen Forum eingeleitet wurde.

Diese Gerichtsstandsklausel gilt nicht für Verbraucher, die in Österreich wohnen, ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben oder beschäftigt sind. Der allgemeine Gerichtsstand in Österreich für Klagen eines Verbrauchers oder gegen einen Verbraucher, die zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses gesetzlich vorgesehen sind, bleibt auch dann bestehen, wenn der Verbraucher nach Vertragsabschluss seinen Wohnsitz ins Ausland verlegt und österreichische Gerichtsentscheidungen in diesem Land vollstreckbar sind.

Unberührt bleiben weiters die Rechte von Verbrauchern nach den Bestimmungen des europäischen Zivilprozessrechts, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union als Österreich oder in einem Drittstaat haben, die Emittentin vor den Gerichten des Staates zu klagen, in dem sie ihren Wohnsitz haben, bzw. das Recht, dass Verfahren gegen sie nur vor dem Gericht des Staates, in dem sie ihren Wohnsitz haben, geführt werden können.

[*Falls die Anleihebedingungen in deutscher Sprache mit einer Übersetzung in die englische Sprache abgefasst sind, einfügen:*

(4) Diese Anleihebedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.**]**

[*Falls die Anleihebedingungen in englischer Sprache mit einer Übersetzung in die deutsche Sprache abgefasst sind, einfügen:*

(4) Diese Anleihebedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.**]**

PART B FORM OF FINAL TERMS OF THE COVERED BONDS

(*MUSTER-ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN DER GEDECKTEN SCHULVERSCHREIBUNGEN*)

Terms used in the final terms below (the "**Final Terms**") shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Covered Bonds set forth in the Base Prospectus (and the Supplements thereto, if any) (the "**Terms and Conditions**").
*Die in den nachfolgenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") verwendeten Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie in den Anleihebedingungen der Gedeckten Schuldverschreibungen im Basisprospekt (sowie in den dazugehörigen Nachträgen, soweit vorhanden) (die "**Anleihebedingungen**").*

[PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Covered Bonds 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 (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 Directive 2014/65/EU (as amended, the "**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (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. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPS Regulation.**]**[1]

[VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM EWR– *Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum (der "**EWR**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Gedeckten Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 von Richtlinie 2014/65/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**MiFID II**"); oder (ii) ein Kunde im Sinne von Richtlinie 2016/97/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**EU-Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II, oder (iii) nicht als qualifizierter Anleger, wie in der Prospektverordnung definiert, einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Gedeckten Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im EWR erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Gedeckten Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im EWR nach der PRIIPS-Verordnung unzulässig sein.**]**[2]

[**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Covered Bonds 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 United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as 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 (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK**

---

1 Include legend unless the Final Terms specify "Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area" as "Not Applicable".

2 Legende einzufügen, sofern nicht die Endgültigen Bedingungen „Verkaufsverbot an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum" für „Nicht anwendbar" erklären.

Prospectus Regulation"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Covered Bonds or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.][3]

*[**VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH** – Die Gedeckten Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("**UK**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Gedeckten Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im UK nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts ist; (ii) oder ein Kunde im Sinne des Bestimmungen des Financial Services and Markets Acts 2000 in der jeweils gültigen Fassung ("**FSMA**") und im Sinne der Regeln und Regularien, die nach dem FSMA zur Umsetzung von Richtlinie 2016/97/EU erlassen worden sind, der nicht als professioneller Anleger wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Gedeckten Schuldverschreibungen an Privatinvestoren erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Gedeckten Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im UK nach der UK PRIIPS Verordnung unzulässig sein.]*[4]

[MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / [PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET] [AND] [RETAIL INVESTORS TARGET MARKET] – Solely for the purposes of **[**the/each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Covered Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Covered Bonds is eligible counterparties**[,] [**and**]** professional clients **[**and retail clients**]**, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Covered Bonds are appropriate **[**including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**]**. **[**Consider any negative target market.**]** Any person subsequently offering, selling or recommending the Covered Bonds (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 Covered Bonds (by either adopting or refining the manufacturer**[**'s/s'**]** target market assessment) and determining appropriate distribution channels**[**, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable**].[**Insert further details on target market, client categories etc.**]**

***[MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / [ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN] [UND] [ZIELMARKT KLEINANLEGER]** - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens [des/jedes] Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Gedeckten Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien[,] [und] professionelle Kunden [und Kleinanleger], jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; [und] (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Gedeckten Schuldverschreibungen angemessen sind [einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen]. **[Negativen Zielmarkt berücksichtigen.]** Jede Person, die in der Folge die Gedeckten Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts [des/der] Konzepteur[s/e] berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung [des/der] Konzepteur[s/e]) und angemessene Vertriebskanäle[nach*

---

3 Include this legend if "Applicable" is specified in Part II of the Final Terms regarding item "Prohibition of Sales to UK Retail Investors".

4 Diese Erklärung einfügen, wenn "Anwendbar" im Teil II der Endgültigen Bedingungen im Hinblick auf den Punkt "Verbot des Verkaufs an UK Privatanleger" ausgewählt wurde.

*Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit], zu bestimmen.]**[Weitere Einzelheiten bezüglich Zielmarkt, Kundenkategorien etc einfügen.]***

[UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE / [PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES [ONLY TARGET MARKET]] [AND] [RETAIL INVESTORS TARGET MARKET] – Solely for the purposes of **[**the/each**]** manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Covered Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Covered Bonds is 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 retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018**]**; and all channels for distribution of the Covered Bonds are appropriate **[**including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services**]**. **[***Consider any negative target market***]**. Any person subsequently offering, selling or recommending the Covered Bonds (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 (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Covered Bonds (by either adopting or refining the manufacturer**[**'s/s'**]** target market assessment) and determining appropriate distribution channels.**][***Insert further details on target market, client categories etc***.]**[5]

[UK MiFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / [ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN] [UND] [ZIELMARKT KLEINANLEGER] *- Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens **[**des/jedes**]** Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Gedeckten Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") definiert**[,] [**und**]** professionelle Kunden, wie in Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist ("**UK MiFIR**") **[**und Kleinanleger, wie in Artikel 2 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist**]**, umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Gedeckten Schuldverschreibungen angemessen sind **[**einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen**]**. **[**Negativen Zielmarkt berücksichtigen.**]** Jede Person, die in der Folge die Gedeckten Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts **[**des/der**]** Konzepteur**[**s/e**]** berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "**UK MiFIR Product Governance Rules**") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung **[**des/der**]** Konzepteur**[**s/e**])** und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.**][Weitere Einzelheiten bezüglich Zielmarkt, Kundenkategorien etc einfügen.]***[6]

The Final Terms are divided into a "Part I" and a "Part II".
Die Endgültigen Bedingungen sind gegliedert in einen "Teil I" sowie in einen "Teil II".

In Part I of the Final Terms, the Terms and Conditions will be completed and specified by the information contained in Part I as follows:
In Teil I der Endgültigen Bedingungen werden die Anleihebedingungen durch die in Teil I enthaltenen Angaben vervollständigt und spezifiziert. Dabei gilt:

(a) In the case of "Type A" Final Terms, the following applies:
The completed and specified provisions of the Terms and Conditions represents the conditions applicable to the relevant Series of Covered Bonds (the "**Conditions**").

---

5 To be included if parties have determined a target market and if the managers in relation to the Notes are subject to UK MiFIR, i.e. there are UK MiFIR manufacturers.

6 Einzufügen, wenn die Parteien einen Zielmarkt bestimmt haben und wenn die Platzeure in Bezug auf die Schuldverschreibungen der UK MiFIR unterliegen, d.h. wenn es UK MiFIR-Hersteller gibt.

Im Fall von "Typ A" Endgültigen Bedingungen gilt:
*Die vervollständigten und spezifizierten Bestimmungen der Anleihebedingungen stellen für die betreffende Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen die Bedingungen dar (die "**Bedingungen**").*

(b) In the case of "Type B" Final Terms, the following applies:
The Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represents the conditions applicable to the relevant Series of Covered Bonds (the "**Conditions**").
Im Fall von "Typ B" Endgültigen Bedingungen gilt:
*Die Anleihebedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen die Bedingungen dar (die "**Bedingungen**").*

Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions that apply to Covered Bonds (Fixed Rate Covered Bonds, Floating Rate Covered Bonds and Zero Coupon Covered Bonds) set forth in the Base Prospectus. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.
Der Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den im Basisprospekt enthaltenen Anleihebedingungen, die auf Gedeckten Schuldverschreibungen (Festverzinsliche Gedeckte Schuldverschreibungen, Variabel Verzinsliche Gedeckte Schuldverschreibungen, Nullkupon Gedeckte Schuldverschreibungen) Anwendung finden, zu lesen. Großgeschriebene Begriffe haben die in den Endgültigen Bedingungen verwendete Bedeutung.

All references in Part I of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.
Bezugnahmen in Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Covered Bonds shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information was inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Covered Bonds.
Die Platzhalter in den auf die Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Anleihebedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen gestrichen.

Part II of the Final Terms contains all other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Covered Bonds.
In Teil II der Endgültigen Bedingungen sind alle sonstigen Bedingungen enthalten, die nicht in den Anleihebedingungen einzusetzen sind und die für alle Gedeckten Schuldverschreibungen gelten.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated **[●]**
*vom **[●]***

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of **[***Title of the Covered Bonds***]**
(the "**Covered Bonds**")
Emission von **[***Bezeichnung der Gedeckten Schuldverschreibungen***]**
*(die "**Gedeckten Schuldverschreibungen**")*

Issue Price: **[●]** per cent. **[*insert information with regard to accrued interest in case of an increase of Covered Bonds*]**
*Ausgabepreis: **[●]**% **[Informationen zu aufgelaufenen Zinsen einfügen bei einer Aufstockung einer Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen]***

Series number **[●]**
*Seriennummer **[●]***

Tranche number **[●]**
*Tranchennummer **[●]***

Trade Date: **[●]**
*Handelstag: **[●]***

[(to be consolidated and form a single series with and increase the aggregate principal amount of the [***Title of relevant Series of Covered Bonds***] issued on [●])**]**
*[(die mit [**Bezeichnung der betreffenden Serie der Gedeckten Schuldverschreibungen**] begeben am [●] konsolidiert werden, eine einheitliche Serie bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen)**]***

under the

€ 40,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme of
UniCredit Bank Austria AG

Im Rahmen des

€ 40.000.000.000

Euro Medium Term Note Programms
der UniCredit Bank Austria AG

This document constitutes the Final Terms for the Covered Bonds described herein for the purposes of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended. In order to obtain all relevant information, the Final Terms are to be read together with the information contained in [(a)] the base prospectus dated 23 March 2023 (the "**Base Prospectus**" *which can be found on the following website: www.bankaustria.at*) [and (b) the supplement[s] dated [●] to the Prospectus (the "**Supplements**" *which can be found on the following website: www.bankaustria.at)*]. These Final Terms will be published on the website of the [Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at)][Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)][*insert other stock exchange*] *and/or on the website of the Issuer (www.bankaustria.at)*.
Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Gedeckten Schuldverschreibungen gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung dar. Diese Endgültigen Bedingungen müssen, um alle relevanten Informationen zu erhalten, zusammen mit

*den Informationen gelesen werden, die [(a)] im Basisprospekt vom 23. März 2023 (der "**Basisprospekt**", der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: www.bankaustria.at) [und (b) in [dem Nachtrag] [den Nachträgen] vom [●] zu diesem Basisprospekt (die "**Nachträge**" die auf der folgenden Webseite erhältlich sind: www.bankaustria.at)] enthalten sind. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Webseite der [Wiener Börse (www.wienerborse.at)][Luxemburger Börse (www.luxse.com)][andere Börse einfügen] und/ oder auf der Webseite der Emittentin www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

[*In case of Continuously Offered Covered Bonds*: The Base Prospectus under which the Covered Bonds specified in these Final Terms are issued loses its validity at the end of 23 March 2024 or the publication of a new base prospectus in relation to the € 40,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme immediately succeeding the Base Prospectus (the "**New Base Prospectus**"), depending on which event occurs earlier (the "**Expiry Date of the Base Prospectus**"). Notwithstanding the above, the Covered Bonds specified in these Final Terms (the "**Continuously Offered Notes**") shall continue to be subject to the terms and conditions of the Base Prospectus. From the Expiry Date of the Base Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on [www.bankaustria.at] and also on the website of the [Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at)][Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com)][insert other stock exchange].

*Im Falle von Fortlaufend Angebotenen Gedeckten Schuldverschreibungen: Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Gedeckten Schuldverschreibungen begeben wurden, verliert mit Ablauf des 23. März 2024 oder mit der Veröffentlichung eines neuen, unmittelbar auf den Basisprospekt nachfolgenden Basisprospekts für das € 40.000.000.000 Euro Medium Term Note Programm (der "**Neue Basisprospekt**"), je nachdem welches Ereignis früher eintritt, seine Gültigkeit (das "**Ablaufdatum des Basisprospekts**"). Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen sollen die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Gedeckten Schuldverschreibungen (die "**Fortlaufend Angebotenen Schuldverschreibungen**") weiterhin den im Basisprospekt festgelegten Emissionsbedingungen unterliegen. Ab dem Ablaufdatum des Basisprospekts sind diese Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit dem Neuen Basisprospekt zu lesen. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf [www.bankaustria.at] sowie auf der Internetseite der [Wiener Börse (www.wienerborse.at)][Luxemburger Börse (www.luxse.com)][andere Börse einfügen] verfügbar sein.]*

[An issue-specific summary of the overall parameters of the individual issue of Covered Bonds is annexed to these Final Terms.**]**[7]
[*Eine Zusammenfassung der allgemeinen Parameter der Einzelemissionen von Gedeckten Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen beigefügt.****]***[8]

Part I
Teil I

[[In the case the options applicable to the relevant Covered Bonds are to be determined by replicating the relevant provisions set forth in the Base Prospectus including certain further options contained therein, respectively, and completing the relevant placeholders ("Type A" Final Terms), the following paragraphs shall be applicable.]
[[Falls die für die betreffenden Gedeckten Schuldverschreibungen geltenden Optionen durch Wiederholung der betreffenden Bestimmungen des Basisprospekts einschließlich bestimmter weiterer darin enthaltener Optionen und Vervollständigung der betreffenden Platzhalter (("Typ A" Endgültige Bedingungen) bestimmt werden sollen, gelten die folgenden Absätze.]]

[The applicable and legally binding Conditions are as set out below in the English language version. **[**A non-binding German language translation thereof will be provided together with the English language version.**]]**
[*Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind wie nachfolgend in der englischsprachigen Version aufgeführt.* ***[****Eine unverbindliche deutschsprachige Übersetzung wird zusammen mit der englischsprachigen Version geliefert.****]]***

---

7 Insert in the case of Covered Bonds with a denomination per unit of less than € 100,000.

8 *Im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen mit einer Mindeststückelung von weniger als € 100.000 einfügen.*

[The applicable and legally binding Conditions are set out in the German language version. **[**A non-binding English language translation thereof will be provided together with the German language version.**]]:**
[*Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind in der deutschsprachigen Version aufgeführt.* ***[****Eine unverbindliche englischsprachige Übersetzung wird zusammen mit der deutschsprachigen Version geliefert.****]]***

§ 1
Series, Form, Further Issuances
Serie, Form, Weitere Emissionen

Series: *Serie:*	[Up to] [*insert Aggregate Principal Amount of Series*] *[Bis zu] [Gesamtnennbetrag der Serie einfügen]*
Tranche: *Tranche:*	[*insert Aggregate Principal Amount of Tranche*] **[***Gesamtnennbetrag der Tranche einfügen***]**
Issue Date: *Ausgabetag*	**[***insert Issue Date***]** ***[****Emissionstag einfügen****]***
Specified Currency: *Festgelegte Währung*	**[**Euro ("**EUR**")**] [***insert Specified Currency***]** ***[****Euro ("****EUR****")] [****Festgelegte Währung einfügen****]***
Aggregate Principal Amount: *Gesamtnennbetrag*	
Specified Denomination: *Festgelegte Stückelung:*	**[***insert Specified Denomination***]** ***[****Festgelegte Stückelung einfügen****]***

Form of Notes:
Form der Schuldverschreibungen:

- ☐ Permanent Global Note (TEFRA C)
  Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- ☐ Digital Global Note
  Digitale Sammelurkunde

Clearing System:
Clearing System:

- ☐ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
  Mergenthalerallee 61
  65760 Eschborn
  Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
  Mergenthalerallee 61
  65760 Eschborn
- ☐ Clearstream Banking S.A. Luxembourg
  42 Avenue JF Kennedy
  L-1855 Luxembourg
  Clearstream Banking S.A. Luxemburg
  42 Avenue JF Kennedy
  L-1855 Luxemburg
- ☐ Euroclear Bank SA/NV
  Boulevard du Roi Albert II
  B-1210 Brussels

Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brüssel

☐ OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna
OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Wien

☐ Other: **[***insert different Clearing System***]**
Andere: ***[****anderes Clearing System einfügen****]***

§ 2
Status
Status

☐ Covered Bonds[, which provide for conditions for a maturity extension]
Gedeckte Schuldverschreibungen[*, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen*]

Cover Pool
Deckungsstock

[*insert designation of the cover pool*]
[*Bezeichnung des Deckungsstocks einfügen*]

[Cover assets

Deckungswerte

[*if requested, provide description of primary assets*]

[*sofern gewünscht, Beschreibung der Primärwerte angeben*]]

§ 3
Interest
Zinsen

☐ **Fixed Rate Covered Bonds**
Festverzinsliche Gedeckten Schuldverschreibungen

[Interest Commencement Date:
Verzinsungsbeginn:

[*insert Interest Commencement Date***]**
[*Verzinsungsbeginn einfügen****]***

First Interest Payment Date:
Erster Zinszahlungstag:

[*insert First Interest Payment Date***]**
[*Ersten Zinszahltag einfügen****]***

Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first [short][long] coupon):
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):

[*insert Initial Broken Amount***]** **[**Not applicable**]**

[*Anfänglichen Bruchteilzinsbetrag einfügen****]***
[*Nicht anwendbar****]***

Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a first [short][long] coupon):
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche])

[*insert Initial Broken Amount***]** **[**Not applicable**]**

(im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):	***[****Anfänglichen Bruchteilzinsbetrag einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last [short][long] coupon):	**[***insert Interest Payment Date preceding the Maturity Date***]** **[***insert Final Broken Amount***]** **[**Not applicable**]**
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro Festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):	**[***Zinszahltag, der dem Fälligkeitstag vorausgeht, einfügen***]** ***[****Abschließenden Bruchteilzinsbetrag einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a last [short][long] coupon):	**[***insert Interest Payment Date preceding the Maturity Date***]** **[***insert Final Broken Amount***]** **[**Not applicable**]**
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):	**[***Zinszahltag, der dem Fälligkeitstag vorausgeht, einfügen***]** ***[****Abschließenden Bruchteilzinsbetrag einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]]***
Interest Rate: *Zinssatz:*	**[***insert percentage***]** per cent. *per annum.* ***[****Prozentsatz einfügen****]*** *% per annum*
Interest Payment Date(s): *Zinszahlungstag(e):*	**[***insert Interest Payment Date(s)***]** **[**of each year**]** ***[****Zinszahltag(e) einfügen****]*** ***[****eines jeden Jahres****]]***
Interest Amount: *Zinsbetrag:*	multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]** *Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient multipliziert mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag]*

☐ **Floating Rate Covered Bonds**
Variabel Verzinsliche Gedeckten Schuldverschreibungen

[Interest Commencement Date: *Verzinsungsbeginn:*	**[***insert Interest Commencement Date***]** **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]**
[Specified Interest Payment Date[s]: *Feste[r] Zinszahlungstag[e]:*	**[***insert specified Interest Payment Dates***]** **[**of each year**]** **[**and the Maturity Date**]** **[***Feste(n) Zinszahlungstag(e) einfügen***]** **[**eines jeden Jahres**]** **[**sowie der Fälligkeitstag**]]**
[First Interest Payment Date: *Erster Zinszahltag:*	**[***insert first Interest Payment Date***]** ***[****ersten Zinszahltag einfügen****]]***
[Specified Interest Periods:	**[***insert number***]** **[**weeks**]** **[**months**]** after the preceding Interest Payment Date in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date**[**, and the

Maturity Date**]**

Feste Zinsperioden: **[***Zahl einfügen***]** **[**Wochen**]** **[**Monate**]** nach dem vorangegangenen Zinszahltag
im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt **[**, sowie der Fälligkeitstag**]**

☐ Screen Rate Determination:
Bildschirmfeststellung:

[Factor: **[***insert factor***]** **[**Not applicable**]**
Faktor: ***[****Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Margin: **[[***insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]**

Marge: ***[[****Marge einfügen****]*** *% pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

- ☐ plus
  Plus
- ☐ minus
  Minus

[☐ Floating Rate Covered Bonds where interest is linked to the **[**Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**][**€STR®**]**
*Variabel Verzinsliche [Pfandbriefe][Fundierte Bankschuldverschreibungen], bei denen die Verzinsung von der **[****Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®****]** **[****SONIA®****]** **[****SOFR®****]** **[****€STR®****]** abhängt*

[☐ Euribor (Brussels time / TARGET Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone)
Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone): **[***insert term(s)***][●]** / ***[****Zeitraum/Zeiträume einfügen****][●]***

Screen page: Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page
Bildschirmseite: *Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgeseite]*

Specified Currency Financial Centre: **[***insert relevant financial centre***]**
Finanzzentrum der Festgelegten Währung: **[***Finanzzentrum der Festgelegten Währung einfügen***]]**

[☐ SONIA (London time / London Banking Day)
SONIA® (Londoner Zeit / Londoner Bankgeschäftstag)

Screen page:
Bildschirmseite

[●]
[●]

Calculation by:
Berechnung durch:

[Calculation Agent**] [●]**
[*Berechnungsstelle****] [●]***

Number of London Banking Days "p"
Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage "p"]

[☐ SOFR (New York time / US Government Securities Banking Day)
SOFR® (New Yorker Zeit / US Staatsanleihen Bankgeschäftstag)

Screen page:
Bildschirmseite

[●]
[●]

Calculation by:
Berechnung durch:

[Calculation Agent**] [●]**
[*Berechnungsstelle****] [●]***

Number of US Government Securities Banking Days "p"
Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage "p"]

[☐ €STR (Brussels time / TARGET Banking Day)
€STR® (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäftstag)

Screen page:
Bildschirmseite:

[●]
[●]

Calculation by:
Berechnung durch:

[Calculation Agent**] [●]**
[*Berechnungsstelle****] [●]***

Number of TARGET Banking Days "p"
Anzahl der TARGET Bankgeschäftstage "p"

[●]

[●]]

Interpolation:

[Yes**] [**No**]** [with regard to the **[**short**][**long**]** first coupon] [with regard to the last **[**short**][**long**]** coupon]

[Linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time.**]**

Interpolation:

[*Ja****] [****Nein****]*** *[für den ersten **[**kurzen**][**langen**]** Kupon] [für den letzten **[**kurzen**][**langen**]** Kupon]*
[*Interpolation zwischen **[**Zahl einfügen**]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz und des **[**Zahl einfügen**]**-Monats-**[**Euribor-**]** Angebotssatz, der jeweils auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr **[**Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen: Brüsseler**]** Zeit*

angezeigt wird.]

Interest Determination Date:	**[**first**]** **[**second**]** **[**last**]** **[***other number of days***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.
Zinsfeststellungstag:	*[erster]* ***[****zweiter****]*** *[letzter]* ***[****andere Anzahl von Tagen einfügen****]*** ***[****TARGET****]*** ***[****London****]*** ***[****anderes Finanzzentrum (angeben)****]*** *Bankgeschäftstag [vor dem]* ***[****Beginn****][****Ende****]*** *der jeweiligen Zinsperiode.]*
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event:	**[**Interest Rate applicable to preceding Interest Period**]** **[**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotations**]** **[***insert Interest Rate***]**
Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:	***[****für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz****]*** ***[****Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze****]*** ***[****anwendbaren Zinssatz einfügen****]***
Factor: *Faktor:*	**[***insert factor***]** **[**Not applicable**]** ***[****Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
Margin: *Marge:*	**[[***insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]** ***[[****Marge einfügen****]*** *% pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
☐ plus *Plus* ☐ minus *Minus***]**	

[☐ Floating Rate Covered Bonds where interest is linked to a Constant Maturity Swap Rate:

Variabel Verzinsliche [Pfandbriefe][Fundierte Bankschuldverschreibungen], bei denen die Verzinsung von einem Constant Maturity Swapsatz abhängig ist:

Number of years: *Anzahl von Jahren:*	**[**insert number of years**]** **[***Anzahl von Jahren einfügen***]**
Screen page:	Reuters screen page **[**ICESWAP1 or any successor screen page**]** **[**ICESWAP2 or any successor screen page**]**
Bildschirmseite:	*Reuters Bildschirmseite* ***[****ICESWAP1 oder eine Nachfolgeseite****]*** ***[****ICESWAP2 oder eine Nachfolgeseite****]***
Number of quotations from Reference Banks: *Anzahl von Angeboten von Referenzbanken:*	**[***insert number of quotations***]** **[***Anzahl von Angeboten einfügen***]**
Reference Rate Time: *Referenzsatzzeit:*	**[***insert Reference Rate Time***]** ***[****Referenzsatzzeit einfügen****]***

Interest Determination Date: **[**first**] [**second**] [**last**] [***other number of days***] [**TARGET**] [**London**] [***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

Zinsfeststellungstag: *[erster] **[***zweiter***]** [letzter] **[***andere Anzahl von Tagen einfügen***] [***TARGET***] [***London***] [***anderes Finanzzentrum (angeben)***]** Bankgeschäftstag [vor dem] **[***Beginn***][***Ende***]** der jeweiligen Zinsperiode.]

Interest Rate applicable following a Discontinuation Event: **[**Interest Rate applicable to the preceding Interest Period**] [**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotation**] [***insert Interest Rate***]**

Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz: ***[****für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz****] [****Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze****] [****anwendbaren Zinssatz einfügen****]***

Factor: **[***insert factor***] [**Not applicable**]**
Faktor: ***[****Faktor einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***

Margin: **[[***insert margin***]** per cent. *per annum***] [**Not applicable**]**
Marge: ***[[****Marge einfügen****]*** *%* *pro* *Jahr****] [****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
*Minus***]]**

☐ ISDA Determination:
ISDA-Feststellung:

[Factor: **[***insert factor***] [**Not applicable**]**
Faktor: ***[****Faktor einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***

Margin: **[[***insert margin***]** per cent. *per annum***] [**Not applicable**]**
Marge: ***[[****Marge einfügen****]*** *%* *pro* *Jahr****] [****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
Minus

Floating Rate Option: **[***insert Floating Rate Option***]**
Variable Zinssatz-Option: ***[****Variable Zinssatz-Option einfügen****]***

Designated Maturity: **[***insert period from/to***]**
bezeichnete Laufzeit: ***[****Periode von/bis einfügen****]***

Reset Date: **[***insert Reset Date***] [**Not applicable**]**
Reset-Datum: ***[****Reset-Datum einfügen****] [****Nicht anwendbar****]]***

[Minimum**] [**and**] [**Maximum**]** Interest Rate:
[*Mindestzinssatz****] [****und****] [****Höchstzinssatz****]:***

☐ Minimum Interest Rate: **[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]**
Mindestzinssatz: ***[[****Prozentsatz einfügen****]*** *% pro Jahr****]***

☐ Maximum Interest Rate: *Höchstzinssatz:*	**[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]** ***[[****Prozentsatz einfügen****]** % pro Jahr****]***
Interest Amount: *Zinsbetrag:*	multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]** *Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient multipliziert mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag]*
Notification: *Mitteilung:*	as soon as possible after their determination but in no event later than on the **[**fourth**] [***insert number of days***]** Banking Day *baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am **[***vierten***][***Anzahl Tage einfügen****]** auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag*
Banking Day: *Bankgeschäftstag:*	**[**TARGET**] [**and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]]** **[**TARGET**] [**und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]]]**

Day Count Fraction:
Zinstagequotient:

☐ Actual/Actual (ICMA)[9] *Actual/Actual (ICMA)*[10]	[Calculation Period is equal to or shorter than the Interest Period during which it falls][Calculation Period is longer than one Interest Period] [*a short first or last Calculation Period*][*a long first or last Calculation Period*] **[***insert Fictive Interest Payment Date***]** [*Berechnungszeitraum, der gleich oder kürzer ist als die Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt*][*Berechnungszeitraum, der länger ist als eine Zinsperiode*] [*kurzer erster oder letzter Berechnungszeitraum*][*langer erster oder letzter Berechnungszeitraum*] **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]**
☐ Actual/Actual (ISDA) *Actual/Actual (ISDA)*	
☐ Actual/365 (fixed) *Actual/365 (fest)*	
☐ Actual/360 *Actual/360*	
☐ 30/360 [(ISDA)] or 360/360 or Bond Basis[11] *30/360 [(ISDA)] or 360/360 oder Bond Basis*[12]	

[9] If interest is not payable on a regular basis, (for example, if there are Broken Amounts specified) Actual/Actual (ICMA) will not be a suitable fixed rate Day Count Fraction.

[10] Wenn Zinsen nicht in regelmäßigen Abständen zu zahlen sind (beispielsweise, wenn Teilbeträge angegeben sind) ist Actual/Actual (ICMA) keine geeignete feste Zinstageberechnungsmethode.

[11] Not applicable in the case of Zero Coupon Covered Bonds.

o 30E/360 or Eurobond Basis[13]
30E/360 oder Eurobond Basis[14]

☐ 30E/360 (ISDA)[15]
30E/360 (ISDA)[16]

☐ **Zero Coupon Covered Bonds**
Nullkupon Gedeckten Schuldverschreibungen

§ 4
Redemption [, Maturity Extension]
Rückzahlung [, Fälligkeitsverschiebung]

Maturity Date: *Fälligkeitstag:*	**[***insert maturity date***]** ***[****Fälligkeitstag einfügen****]***

Redemption Amount:
Rückzahlungsbetrag:

☐ Specified Denomination
Festgelegte Stückelung

☐ Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag

[Maturity Extension
Fälligkeitsverschiebung

latest possible Extended Maturity Date *letztmöglicher Verlängerter Fälligkeitstag*	*[insert date]* *[Datum einfügen]*

☐ **Interest rate for the extended maturity period shall not be amended**
Zinssatz wird während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert

☐ **Interest rate during the extended maturity period shall be a floating rate**
Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums ist ein variabel verzinslicher Zinssatz

[[Interest Commencement Date: *Verzinsungsbeginn:*	**[***insert Interest Commencement Date***]** **[***Verzinsungsbeginn einfügen***]**
[Specified Interest Payment Date[s]: *Feste[r] Zinszahlungstag[e]:*	**[***insert specified Interest Payment Dates***] [**of each year**] [**and the Extended Maturity Date**]** **[***Feste(n) Zinszahlungstag(e) einfügen***] [**eines jeden Jahres**] [**sowie der Verlängerte Fälligkeitstag**]]**
[First Interest Payment Date: *Erster Zinszahltag:*	**[***insert first Interest Payment Date***]** ***[****ersten Zinszahltag einfügen****]]***
[Specified Interest Periods:	**[***insert number***] [**weeks**] [**months**]** after the preceding Interest Payment Date

---

12 Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon- Gedeckten Schuldverschreibungen.
13 Not applicable in the case of Zero Coupon Covered Bonds.
14 Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon- Gedeckten Schuldverschreibungen.
15 Only applicable in the case of Covered Bonds other than Zero Coupon Covered Bonds and if ISDA 2021 Definitions shall be applicable.
16 Nur anwendbar, wenn es sich bei den Gedeckten Schuldverschreibungen nicht um Nullkupon- Gedeckte Schuldverschreibungen handelt und wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen.

in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date**[**, and the Extended Maturity Date**]**

Feste Zinsperioden:

[*Zahl einfügen***]** **[**Wochen**]** **[**Monate**]** nach dem vorangegangenen Zinszahltag
im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt**[**, sowie der Verlängerte Fälligkeitstag**]**

☐ Screen Rate Determination:
Bildschirmfeststellung:

[Factor:
Faktor:

[*insert factor***]** **[**Not applicable**]**
[*Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Margin:

Marge:

[[*insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]**
[[*Marge einfügen****]*** *% pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

- ☐ plus
  Plus
- ☐ minus
  Minus

[☐ Floating Rate Covered Bonds where interest is linked to the **[**Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®**]** **[**SONIA®**]** **[**SOFR®**][**€STR®**]**
*Variabel Verzinsliche Gedeckte Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von der **[****Euro Interbank Offered Rate (Euribor)®****]*** ***[****SONIA®****]*** ***[****SOFR®****]*** ***[****€STR®****]*** *abhängt*

[☐ Euribor (Brussels time / TARGET Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone)
Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone):

[*insert term(s)***][●]**

[*Zeitraum/Zeiträume einfügen****][●]***

Screen page:

Bildschirmseite:

Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page
Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgeseite]

Specified Currency Financial Centre:
Finanzzentrum der Festgelegten Währung:

[*insert relevant financial centre***]**

[*Finanzzentrum der Festgelegten Währung einfügen***]]**

[☐ SONIA (London time / London Banking Day)
SONIA® (Londoner Zeit / Londoner

Bankgeschäftstag)

Screen page: **[●]**
Bildschirmseite **[●]**

Calculation by: **[**Calculation Agent**] [●]**
Berechnung durch: ***[****Berechnungsstelle****] [●]***

Number of London Banking Days "p"
Anzahl der Londoner Bankgeschäftstage "*p*"]

[☐ SOFR (New York time / US Government Securities Banking Day)
SOFR® (New Yorker Zeit / US Staatsanleihen Bankgeschäftstag)

Screen page: **[●]**
Bildschirmseite ***[●]***

Calculation by: **[**Calculation Agent**] [●]**
Berechnung durch: ***[****Berechnungsstelle****] [●]***

Number of US Government Securities Banking Days "p"
Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage "*p*"]

[☐ €STR (Brussels time / TARGET Banking Day)
€STR® (Brüsseler Zeit / TARGET Bankgeschäftstag)

Screen page: **[●]**
Bildschirmseite: **[●]**

Calculation by: **[**Calculation Agent**] [●]**
Berechnung durch: ***[****Berechnungsstelle****] [●]***

Number of TARGET Banking Days "p" **[●]**
Anzahl der TARGET Bankgeschäftstage "*p*" ***[●]]***

Interpolation: **[**Yes**] [**No**]** [with regard to the **[**short**][**long**]** first coupon] [with regard to the last **[**short**][**long**]** coupon]

[Linear interpolation between the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate and the **[***insert number***]** month **[**Euribor**]** offered rate which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m., **[***If the Reference Rate is Euribor, insert*: Brussels**]** time.**]**

Interpolation: ***[****Ja****] [****Nein****] [****für den ersten [****kurzen****][****langen****] Kupon] [****für den letzten [****kurzen****][****langen****] Kupon]***
[*Interpolation zwischen [****Zahl einfügen****]-Monats-[****Euribor-****] Angebotssatz und des [****Zahl einfügen****]-Monats-[****Euribor-****] Angebotssatz, der jeweils auf***

	*der Bildschirmseite um 11:00 Uhr **[**Im Fall des Euribor als Referenzsatz einfügen: Brüsseler**]** Zeit angezeigt wird.**]***
Interest Determination Date:	**[**first**]** **[**second**]** **[**last**]** **[***other number of days***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.
Zinsfeststellungstag:	*[erster] **[**zweiter**]** [letzter] **[**andere Anzahl von Tagen einfügen**]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[**anderes Finanzzentrum (angeben)**]** Bankgeschäftstag [vor dem] **[**Beginn**][**Ende**]** der jeweiligen Zinsperiode.]*
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event:	**[**Interest Rate applicable to preceding Interest Period**]** **[**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotations**]** **[***insert Interest Rate***]**
Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:	***[**für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz**]** **[**Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze**]** **[**anwendbaren Zinssatz einfügen**]***
Factor: *Faktor:*	**[***insert factor***]** **[**Not applicable**]** ***[**Faktor einfügen**]** **[**Nicht anwendbar**]***
Margin: *Marge:*	**[[***insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]** ***[[**Marge einfügen**]** % pro Jahr**]** **[**Nicht anwendbar**]***
☐ plus *Plus* ☐ minus *Minus***]**	
[☐ Floating Rate Covered Bonds where interest is linked to a Constant Maturity Swap Rate: *Variabel Verzinsliche Gedeckte Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von einem Constant Maturity Swapsatz abhängig ist:*	
Number of years: *Anzahl von Jahren:*	**[**insert number of years**]** **[***Anzahl von Jahren einfügen***]**
Screen page:	Reuters screen page **[**ICESWAP1 or any successor screen page**]** **[**ICESWAP2 or any successor screen page**]**
Bildschirmseite:	*Reuters Bildschirmseite **[**ICESWAP1 oder eine Nachfolgeseite**]** **[**ICESWAP2 oder eine Nachfolgeseite**]***
Number of quotations from Reference Banks: *Anzahl von Angeboten von Referenzbanken:*	**[***insert number of quotations***]** **[***Anzahl von Angeboten einfügen***]**

Reference Rate Time:
Referenzsatzzeit:

[*insert Reference Rate Time***]**
[*Referenzsatzzeit einfügen****]***

Interest Determination Date:
Zinsfeststellungstag:

[first**]** **[**second**]** **[**last**]** **[***other number of days***]** **[**TARGET**]** **[**London**]** **[***other financial centre (specify)***]** Banking Day [prior to the] **[**commencement**][**expiry**]** of the relevant Interest Period.

[erster] ***[****zweiter****]*** *[letzter]* ***[****andere Anzahl von Tagen einfügen****]*** ***[****TARGET****]*** ***[****London****]*** ***[****anderes Finanzzentrum (angeben)****]*** *Bankgeschäftstag [vor dem]* ***[****Beginn****][****Ende****]*** *der jeweiligen Zinsperiode.]*

Interest Rate applicable following a Discontinuation Event:
Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:

[Interest Rate applicable to the preceding Interest Period**]** **[**offered quotation or arithmetic mean of the offered quotation**]** **[***insert Interest Rate***]**

[*für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz****]*** ***[****Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze****]*** ***[****anwendbaren Zinssatz einfügen****]***

Factor:
Faktor:

[*insert factor***]** **[**Not applicable**]**
[*Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Margin:
Marge:

[[*insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]**
[[*Marge einfügen****]*** *%* *pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
*Minus***]]**

☐ ISDA Determination:
ISDA-Feststellung:

[Factor:
Faktor:

[*insert factor***]** **[**Not applicable**]**
[*Faktor einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Margin:
Marge:

[[*insert margin***]** per cent. *per annum***]** **[**Not applicable**]**
[[*Marge einfügen****]*** *%* *pro Jahr****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

☐ plus
Plus

☐ minus
Minus

Floating Rate Option:
Variable Zinssatz-Option:

[*insert Floating Rate Option***]**
[*Variable Zinssatz-Option einfügen****]***

Designated Maturity:
bezeichnete Laufzeit:

[*insert period from/to***]**
[*Periode von/bis einfügen****]***

Reset Date:
Reset-Datum:

[*insert Reset Date***]** **[**Not applicable**]**
[*Reset-Datum einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]]***

[Minimum**]** **[**and**]** **[**Maximum**]** Interest Rate:
[*Mindestzinssatz****]*** ***[****und****]*** ***[****Höchstzinssatz****]****:*

☐ Minimum Interest Rate: **[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]**

Mindestzinssatz:	***[[****Prozentsatz einfügen****]*** *% pro Jahr****]***
☐ Maximum Interest Rate: *Höchstzinssatz:*	**[[***insert percentage***]** per cent. *per annum***]** ***[[****Prozentsatz einfügen****]*** *% pro Jahr****]***
Interest Amount:	multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with [each Specified Denomination] **[**the Aggregate Principal Amount**]**
Zinsbetrag:	*Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient multipliziert mit [der Festgelegten Stückelung] [dem Gesamtnennbetrag]*
Notification:	as soon as possible after their determination but in no event later than on the **[**fourth**] [***insert number of days***]** Banking Day
Mitteilung:	*baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am **[**vierten**][**Anzahl Tage einfügen**]** auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag*
Banking Day:	**[**TARGET**] [**and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]]**
Bankgeschäftstag:	**[**TARGET**] [**und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]]]**

Day Count Fraction:
Zinstagequotient:

☐ Actual/Actual (ICMA) [17]	[Calculation Period is equal to or shorter than the Interest Period during which it falls][Calculation Period is longer than one Interest Period] [*a short first or last Calculation Period*][*a long first or last Calculation Period*] **[***insert Fictive Interest Payment Date***]**
Actual/Actual (ICMA)[18]	[*Berechnungszeitraum, der gleich oder kürzer ist als die Zinsperiode, in die der Berechnungszeitraum fällt*][*Berechnungszeitraum, der länger ist als eine Zinsperiode*] [*kurzer erster oder letzter Berechnungszeitraum*][*langer erster oder letzter Berechnungszeitraum*] **[***Fiktiven Zinszahltag einfügen***]**
☐ Actual/Actual (ISDA) *Actual/Actual (ISDA)*	
☐ Actual/365 (fixed) *Actual/365 (fest)*	
☐ Actual/360 *Actual/360*	
☐ 30/360 [(ISDA)] or 360/360 or Bond Basis[19]	

[17] If interest is not payable on a regular basis, (for example, if there are Broken Amounts specified) Actual/Actual (ICMA) will not be a suitable fixed rate Day Count Fraction.

[18] Wenn Zinsen nicht in regelmäßigen Abständen zu zahlen sind (beispielsweise, wenn Teilbeträge angegeben sind) ist Actual/Actual (ICMA) keine geeignete feste Zinstageberechnungsmethode.

[19] Not applicable in the case of Zero-Coupon Covered Bonds.

30/360 [(ISDA)] or 360/360 oder Bond Basis[20]

☐ 30E/360 or Eurobond Basis[21]
30E/360 oder Eurobond Basis[22]

☐ 30E/360 (ISDA)[23]
30E/360 (ISDA)[24]**]**

Optional Redemption at the Option of the Issuer (Call Option): *Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option):*	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
[Call Date(s): *Kündigungstermin(e):*	**[***insert Call Date(s)***][**of each year, commencing on **[***insert date***]** ***[****Kündigungstermin(e) einfügen****][****eines jeden Jahres beginnend am ****[****Datum einfügen****]]***
Right to redeem the Covered Bonds in part: *Recht die Gedeckte Schuldverschreibungen teilweise zurückzuzahlen:*	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
Notice period: *Kündigungsfrist:*	**[***insert number (at least 5 Banking Days)***][**Banking Days**][**months**]** ***[****Zahl einsetzen (mindestens 5 Bankgeschäftstage)****]*** ***[****Bankgeschäftstage****] [****Monate****]***
Optional Redemption Amount(s): *Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge):*	
☐ Specified Denomination *Festgelegte Stückelung*	
☐ Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	
☐ Other amount *Anderer Betrag:*	**[***insert Optional Redemption Amount(s) which may not be lower than the principal amount/issue price***]** ***[****Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge) einfügen, der/die nicht unterhalb des Nennwerts/Emissionspreises liegt/liegen****]]***

§ 5
Payments
Zahlungen

Rounding of payable amounts: *Rundung von zahlbaren Beträgen:*	**[**upwards**][**always downwards**]** ***[****aufgerundet****] [****stets abgerundet****]***
Business Day Convention: *Geschäftstagekonvention:*	

[20] Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon- Gedeckten Schuldverschreibungen.
[21] Not applicable in the case of Zero Coupon Covered Bonds.
[22] Nicht anwendbar im Fall von Nullkupon- Gedeckten Schuldverschreibungen.
[23] Only applicable in the case of Covered Bonds other than Zero Coupon Covered Bonds and if ISDA 2021 Definitions shall be applicable.
[24] Nur anwendbar, wenn es sich bei den Gedeckten Schuldverschreibungen nicht um Nullkupon-Gedeckte Schuldverschreibungen handelt und wenn ISDA 2021 Definitionen anwendbar sein sollen.

Following Business Day Convention
Following Business Day Convention

☐ Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention

☐ Floating Rate Convention[25] **[[***insert number***]** months**] [***insert other specified periods***]**

Floating Rate Convention[26] ***[[****Zahl einfügen****]** Monate**] [***andere festgelegte Zeiträume einfügen****]***

☐ Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Adjustment: **[**Yes**] [**No**]**
Anpassung: ***[****Ja****] [****Nein****]***

[Banking Day: **[**TARGET**] [**and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in **[***insert all relevant financial centres***]]**

Bankgeschäftstag: **[**TARGET**] [**und Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in **[***alle maßgeblichen Finanzzentren einfügen***]]]**

§ 6
Principal Paying Agent, Paying Agent[, Calculation Agent]
Hauptzahlstelle, Zahlstelle[, Berechnungsstelle]

Principal Paying Agent: **[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**]**

[The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**]**

[*insert other Principal Paying Agent***]**

Hauptzahlstelle: ***[****The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England****]***

[*The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg****]***

[*andere Hauptzahlstelle einfügen****]***

Additional Paying Agent(s): **[**as of **[***insert date***]] [***insert additional Paying Agent(s)***] [**Not Applicable**]**

Zusätzliche Zahlstelle(n): ***[****zum ****[****Zeitpunkt einfügen****]] [****Zusätzliche Zahlstelle(n) einfügen****] [****Nicht anwendbar****]***

---

25 Only applicable in the case of Floating Rate Covered Bonds.
26 Nur anwendbar im Fall von Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen.

[Calculation Agent:	**[**The Bank of New York Mellon, London Branch, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England**]**
	[The Bank of New York Mellon, SA/NV, Luxemburg Branch, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg**]**
	[*insert other Calculation Agent***]**
Berechnungsstelle:	***[****The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA, England****]***
	[*The Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Luxemburg, Vertigo Building – Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg****]***
	[*andere Berechnungsstelle einfügen****]]***

[§ 8

Meetings of Noteholders, Modification and Waivers

Versammlungen der Gläubiger, Änderung und Verzicht

Joint Representative:	**[**Applicable**]** **[**Not applicable**]** [[appointed by the Noteholders by majority resolution] **[***insert name and address of the Joint Representative***]]**
Gemeinsamer Vertreter:	**[**Anwendbar**]** **[**Nicht anwendbar**]** **[[***ernannt durch die Gläubiger durch Mehrheitsbeschluss***]** **[***Namen und Adresse des Gemeinsamen Vertreters einfügen***]]]**

§ [9]

Notices

Mitteilungen

[Notices may not be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange:[27]	**[**Yes**]** **[**No**]**
Mitteilungen können nicht in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:[28]	***[****Ja****]*** ***[****Nein****]***
☐ Luxembourg (*Luxemburger Wort*) *Luxemburg (Luxemburger Wort)*	
☐ Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*) *Wien (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)*	
☐ other stock exchange and authorised newspaper:	[*insert other stock exchange and authorised newspaper*]

[27] Only applicable if the Covered Bonds are listed on a stock exchange.

[28] Nur anwendbar im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die an einer Börse gelistet sind.

andere Börse und zugelassene Zeitung:	[*andere Börse und zugelassene Zeitung einfügen*]
Newspaper authorised by the stock exchange	**[***insert newspaper authorised by the stock exchange***]** **[**Not applicable**]**
Börsenpflichtblatt:	***[****Name des Börsenpflichtblatts einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
Publication in another authorised newspaper if no longer possible:	**[**Yes**]** **[**No**]**
Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich:	***[****Ja****]*** ***[****Nein****]***
[Notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange:[29]	**[**Yes**]** **[**No**]**
Mitteilungen können in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:[30]	***[****Ja****]*** ***[****Nein****]***
Relevant Stock Exchange:	**[**insert relevant Stock Exchange**]**
Maßgebliche Börse:	***[****maßgebliche Börse einfügen****]***
Website:	**[***insert name of stock exchange***]** **[***insert website***]**
Internetseite:	***[****Name der Börse einfügen****]*** ***[****Internetseite einfügen****]]***
Banking Day:[31]	**[**TARGET**]** **[**Vienna**]** **[***insert other financial centres***]**
Bankgeschäftstag:[32]	***[****TARGET****]*** ***[****Vienna****]*** ***[****andere Finanzzentren einfügen****]]***

[§ [13]
Choice of Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language
Rechtswahl, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache

Language of Terms and Conditions:
Sprache der Anleihebedingungen:

- ☐ English and German (English binding)
- ☐ German and English (German binding)

29 Only applicable if the Covered Bonds are listed on a stock exchange.
30 Nur anwendbar im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die an einer Börse gelistet sind.
31 Applicable for all listed and unlisted Covered Bonds.
32 Anwendbar für alle börsennotierten und nicht börsennotierten Gedeckten Schuldverschreibungen.

Part II

[DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO COVERED BONDS WITH A DENOMINATION PER UNIT OF LESS THAN € 100,000
ANGABEN BEZOGEN AUF GEDECKTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON WENIGER ALS € 100.000

Material Interest
Materielles Interesse

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*	**[***specify if different from the interest as set out in the Base Prospectus, if any***][**Not applicable**]** ***[****Einzelheiten einfügen, sofern abweichend von den im Basisprospekt beschriebenen Interessen, sofern vorhanden****][****Nicht anwendbar****]***
Reasons for the Offer and Use of Proceeds ***Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse***	**[***as set out in the Base Prospectus***] [***Green Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***][***Social Instruments –specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***][***Sustainability Instruments – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]** ***[****wie im Basisprospekt angegeben****] [****Green Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****][****Social Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****][****Sustainability Instruments – Einzelheiten in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework angeben****]***

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

[Common Code: *Common Code:*	**[●]** ***[●]]***
[Preliminary Common Code: *Vorläufiger Common Code:*	**[●]** ***[●]]***
ISIN Code: *ISIN Code:*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary ISIN Code: *Vorläufiger ISIN Code:*	**[●]** ***[●]]***
German Securities Code (WKN): *Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary German Securities Code (WKN): *Vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]]***
[CFI Code: *Klassifizierungscode (CFI Code):*	**[●]** ***[●]]***
[FISN: *FISN Code:*	**[●]** ***[●]]***
[Any other securities number: *Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer:*	**[●]** ***[●]]***
[Any other preliminary securities number: *Sonstige vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer:*	**[●]** ***[●]]***

Yield
Rendite

Yield on issue price:	**[[***Insert percentage***]** % per annum. in case there is no early redemption **[***in case of Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension, insert:* or maturity extension**]]**[33] **[**Not applicable. The yield of the Covered Bonds cannot be calculated [as of the issue date].**]**
Emissionsrendite:	***[[****Prozentsatz einfügen**]** % per annum. für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung **[***im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen: oder Fälligkeitsverschiebung**]** gibt.**]***[34] ***[****Nicht anwendbar. Die Rendite der Gedeckten Schuldverschreibungen kann nicht [zum Ausgabetag] ermittelt werden.**]***
Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the [Covered Bonds will be created and/or issued: ***Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/ Emission der Gedeckten Schuldverschreibungen bilden:***	[●]
	[●]
[Information on historic reference rates / values and further performance as well as volatility[35] ***Informationen zu historischen Referenzsätzen / Werten und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität***[36]	

Details of historic **[***insert relevant Euribor rate(s)***]** **[***insert relevant CMS rate(s)***]** can be obtained from **[***insert relevant source***]**.
*Einzelheiten der Entwicklung des **[**maßgebliche(n) Euribor Referenzzinssatz/ -sätze einfügen**]** **[**maßgebliche(n) CMS Rate(n) einfügen**]** in der Vergangenheit können abgerufen werden unter **[**maßgebliche Informationsquelle einfügen**]**.*

Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the **[***insert relevant Euribor rate(s)***]** **[**insert relevant CMS rate(s)**]**:	See § **[**3**]** of the Terms and Conditions. **[●]**
*Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die **[**maßgebliche(n) Euribor Referenzzinssatz/ -sätze einfügen**]** **[**maßgebliche(n) CMS Rate(n) einfügen**]** beeinflussen:*	*Siehe § **[**3**]** der Anleihebedingungen. **[●]]***

[33] Only applicable in the case of Fixed Rate Covered Bonds.
[34] Nur bei Festverzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbar.
[35] Only applicable for Floating Rate Covered Bonds.
[36] Nur bei Variabel Verzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbar.

Terms and Conditions of the offer
Anleihebedingungen des Angebots

[Day of the first public offer: **[***Insert the day of the first public offer***]**.
*Tag des ersten öffentlichen Angebots: **[****Tag des ersten öffentlichen Angebots einfügen****].]***

[A public offer will be made in **[**Austria**]** [,] [and] **[**Germany**] [**and**] [**Luxembourg**]**.
*Ein öffentliches Angebot erfolgt in **[****Österreich****]** [,] [und] **[****Deutschand****] [****und****] [****Luxemburg****].]***

[The issue price per Covered Bond will be determined on **[***Insert date***]**. The issue price and the on-going offer price of the Covered Bonds will be published on the website of the stock exchange, where the Covered Bonds will be admitted to trading **[***Insert website***] [***Insert a successor website***]** in compliance with its respective regulations.
*Der Ausgabepreis je Gedeckter Schuldverschreibungen wird am **[****Datum einfügen****]** festgelegt. Der Ausgabepreis und der laufende Angebotspreis der Gedeckten Schuldverschreibungen werden unter Beachtung der jeweiligen Bestimmungen auf der Website der Wertpapierbörsen, an denen die Gedeckten Schuldverschreibungen gehandelt werden **[****Internetseite einfügen****]** **[****Nachfolgeseite einfügen****]** veröffentlicht.**]***

[The smallest transferable denomination is **[***Insert smallest transferable denomination***]**.
*Der kleinste übertragbare Nennwert ist **[****Kleinster übertragbarer Nennwert einfügen****].]***

[The smallest tradeable denomination is **[***Insert smallest tradeable denomination***]**.
*Der kleinste handelbare Nennwert ist **[****Kleinster handelbarer Nennwert einfügen****].]***

The Covered Bonds will be offered to **[**qualified investors**][,] [**and/or**] [**retail investors**] [**and/or**] [**institutional investors**] [**by way of a **[**private placement**] [**public offer**]] [**by financial intermediaries**][**by a management or dealer group**]**.
*Die Gedeckten Schuldverschreibungen werden **[****qualifizierten Anlegern****][,] [****und/oder****] [****Privatkunden****] [****und/oder****] [****institutionellen Anlegern****] [****im Wege [****einer Privatplatzierung****] [****eines öffentlichen Angebots****]] [****durch Finanzintermediäre****][****durch eine(n) Platzeur/Bankenkonsortium****]** angeboten.*

[As of the day of the first public offer the Covered Bonds described in the Final Terms will be offered on a continuous basis up to its maximum issue size. The number of offered Covered Bonds may be reduced or increased by the Issuer at any time and does not allow any conclusion on the size of actually issued Covered Bonds and therefore on the liquidity of a potential secondary market.**]**
[*Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in den Endgültigen Bedingungen beschriebenen Gedeckten Schuldverschreibungen in einer maximalen Anzahl fortlaufend zum Kauf angeboten. Die Anzahl der zum Kauf angebotenen Gedeckten Schuldverschreibungen kann von der Emittentin jederzeit reduziert oder erhöht werden und lässt keine Rückschlüsse auf das Volumen der tatsächlich begebenen Gedeckten Schuldverschreibungen und daher auf die Liquidität eines möglichen Sekundärmarkts zu.**]***

[Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number Covered Bonds or aggregate amount to invest): [*Specify details*].**]**
[*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Gedeckten Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags): **[****Einzelheiten einfügen****].]***

[Method and time limits for paying up the Covered Bonds and for the delivery of the Covered Bonds: [*Specify details*].**]**
[*Methode und Fristen für die Bedienung der Gedeckten Schuldverschreibungen und ihre Lieferung: **[****Einzelheiten einfügen****].]***

[A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public.**]**
[*Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse.***]**

[The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.**]**
[*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugszeichnungsrechts, die Verhandelbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.***]**

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

[*Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist.***]**

[The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer.**]**
[*Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der Emittentin gestellten Verkaufspreis (Briefkurs).**]***

[The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process.**]**
[*Frist, einschließlich etwaiger Änderungen, innerhalb derer das Angebot gilt. Beschreibung des Antragsverfahrens.***]**

[A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants.**]**
[*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.***]**

[The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.**]**
[*Das öffentliche Angebot kann von der Emittentin jederzeit ohne Angabe von Gründen beendet werden.**]***

[Application for admission to trading of the Covered Bonds **[**has been**]** **[**will be**]** made on the following regulated or equivalent markets **[***insert relevant regulated or equivalent market(s)***]**.**]**
[*Die Zulassung der Gedeckten Schuldverschreibungen zum Handel an den folgenden regulierten oder vergleichbaren Märkten **[***Maßgebliche(n) regulierte(n) oder vergleichbare(n) Markt/Märkte einfügen**]** **[***wurde**]** **[***wird**]** beantragt.**]***

[Application for listing will be made on the following markets: **[***Insert relevant market(s)***]**.**]**
[*Die Notierung an den folgenden Märkten **[***Maßgebliche(n) Markt/Märkte einfügen**]** wird beantragt.**]***

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: ***Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im EWR***	[Applicable/Not Applicable] *[Anwendbar/nicht anwendbar]*
Prohibition of Sales to UK Retail Investors: ***Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich***	[Applicable/Not Applicable] *[Anwendbar/nicht anwendbar]*

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- ☐ Non-Syndicated
  Nicht syndiziert
- ☐ Syndicated
  Syndiziert

Management Details including Form of Commitments
Einzelheiten bezüglich der Dealer, des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Dealer/Management Group (specify) *Platzeur/Bankenkonsortium (angeben)*	**[***insert name and address***]** ***[****Name und Adresse einzufügen**]***

- ☐ firm commitment
  feste Zusage
- ☐ no firm commitment/best efforts arrangements
  Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Subscription Agreement ***Subscription Agreement***	**[**Yes**]** **[**No**]** ***[****Ja**]** **[****Nein**]***
[Date of subscription agreement *Datum des Begebungsvertrags*	**[●]** ***[●]]***

Trade Date: ***Handelstag:***	***[****insert date****]*** ***[****Datum einfügen****]***
Commissions ***Provisionen***	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
[Management/Underwriting Commission (specify) *Management- und Übernahmeprovision (angeben)*	**[●]** ***[●]***
Selling Concession (specify) *Verkaufsprovision (angeben)*	**[●]** ***[●]***
Listing Commission (specify) *Börsenzulassungsprovision (angeben)*	**[●]** ***[●]***
Other (specify) *Andere (angeben)*	**[●]** ***[●]]***
Estimated net proceeds: *Geschätzter Nettoerlös:*	**[●]** ***[●]***
Estimated total expenses: *Geschätzte Gesamtkosten:*	**[**Fees have been calculated in accordance with prevailing market standards: **[***Insert amounts***].]** **[***Insert breakdown of expenses***]** **[●]** **[**Not applicable**]** ***[****Die Gebühren wurden in Übereinstimmung mit den herrschenden Marktstandards berechnet:*** ***[****Betrag einfügen****].]*** ***[****Aufgliederung der Ausgaben einfügen****]*** ***[●]*** ***[****Nicht anwendbar****]***
Listing(s) and admission to trading ***Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel***	**[**Yes**] [**No**]** ***[****Ja****] [****Nein****]***
[☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*) *Wiener Börse (Amtlicher Handel)*	
☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*) *Luxemburger Börse (Regulierter Markt)*	
☐ Other: *Andere*	**[●]** ***[●]***
All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Covered Bonds issued by the Issuer to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: *Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Gedeckten Schuldverschreibungen der Emittentin der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind:*	**[**Not applicable**] [***specify details***]** ***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]***
☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*) *Wiener Börse (Amtlicher Handel)*	
☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*)	

Luxemburger Börse (Regulierter Markt)

☐ Other: **[●]**
Andere: ***[●]***

☐ None
*Keine**]***

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment	**[**Not applicable**] [***specify details***]**
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundär-handel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung	***[****Nicht anwendbar**] [****Einzelheiten einfügen**]***
Stabilising Dealer(s)/Manager(s):	**[**Not applicable**] [***specify details***]**
Kursstabilisierende Platzeur(e)/Manager:	***[****Nicht anwendbar**] [****Einzelheiten einfügen**]***
Consent to the use of the Base Prospectus	**[**Yes**] [**No**]**
Einwilligung zur Nutzung des Basisprospekts	***[****Ja**] [****Nein**]***

[*In the case of a general consent, the following applies:*
Im Fall einer generellen Zustimmung gilt Folgendes:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (so-called general consent).
Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch alle Finanzintermediäre zu (sog. generelle Zustimmung).

Such consent to use the Base Prospectus is given for the following period: **[***insert period***]**.
*Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird für den folgenden Zeitraum erteilt: **[****Zeitraum einfügen**]**.*

General consent for the subsequent resale or final placement of Covered Bonds by the financial intermediar**[**y**][**ies**]** is given in relation to **[**Austria**][,] [**and**] [**Germany**] [**and**] [**Luxembourg**]**.
*Es wird eine generelle Zustimmung zu einem späteren Weiterverkauf oder einer endgültigen Platzierung der Gedeckten Schuldverschreibungen durch **[****den**] **[****die**] Finanzintermediär**[****e**] **für [****Österreich**][,] [****und**] **[****Deutschland**] **[****und**] **[****Luxemburg**] erteilt.*

[Such consent is subject to the following conditions: **[***insert conditions***]]**
[*Eine solche Zustimmung unterliegt den folgenden Bedingungen: **[****Bedingungen einfügen**]]]***

[*In the case of an individual consent the following applies:*
*Eine solche Zustimmung unterliegt den folgenden Bedingungen: **[****Bedingungen einfügen**]]***

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following financial intermediar**[**y**][**ies**]** (so-called individual consent):
*Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch **[****den**] **[****die**] folgenden Finanzintermediär[e] zu (sog. individuelle Zustimmung):*

[*Insert name(s) and address(es)***]**.
[*Namen und Anschrift(en) einfügen**]**.*

Such consent to use the Base Prospectus is given for the following period: **[***insert period***]**.
*Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird für den folgenden Zeitraum erteilt: **[****Zeitraum einfügen**]**.*

Individual consent for the subsequent resale or final placement of the Covered Bonds by the financial intermediar**[**y**][**ies**]** is given in relation to **[**Austria**][,] [**and**] [**Germany**] [**and**] [**Luxembourg**]** to **[***insert name[s] and address[es]***] [**and **[***insert details***]]**.
[*Namen und Anschrift(en) einfügen**] **[[****Einzelheiten angeben**]]** wird eine individuelle Zustimmung zu einem späteren Weiterverkauf oder einer endgültigen Platzierung der Gedeckten Schuldverschreibungen*

*durch **[**den**]** **[**die**]** Finanzintermediär**[**e**]** für **[**Österreich**][**,**]** **[**und**]** **[**Deutschland**]** **[**und**]** **[**Luxemburg**]** erteilt.*

[Such consent is subject to the following conditions: **[***insert conditions***]**
*Eine solche Zustimmung unterliegt den folgenden Bedingungen: **[**Bedingungen einfügen**]]***

o	Rating[37] *Rating[38]*	**[***specify details***]** ***[**Einzelheiten einfügen**]***

[Specify whether the relevant rating agency is established in the European Community and is registered or has applied for registration pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").
*Einzelheiten einfügen, ob die jeweilige Ratingagentur ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert ist oder die Registrierung beantragt hat.**]***

[The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) 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.
*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.**]***

[Amounts payable under the Instruments may be calculated by reference to [CMS, which is currently provided by ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**")] [EURIBOR, which is currently provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**")] [SONIA, which is currently provided by the Bank of England] [SOFR, which is currently provided by the Federal Reserve Bank of New York] [€STR, which is published by the European Central Bank] [OTHER, which is currently provided by [***insert administrator***]]. As at the date of these Final Terms, [IBA] [EMMI] [the Bank of England] [the Federal Reserve Bank of New York] [the European Central Bank] [***insert administrator***] [does] [do] [not] appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**").]

[*Die unter den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den [CMS, der derzeit vom ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**") zur Verfügung gestellt wird] [EURIBOR, der derzeit vom European Money Markets Institute ("**EMMI**") zur Verfügung gestellt wird] [SONIA, der derzeit von der Bank of England zur Verfügung gestellt wird] [SOFR, der derzeit von der Federal Reserve Bank of New York zur Verfügung gestellt wird] [€STR, der derzeit von der Europäischen Zentralbank zur Verfügung gestellt wird] [ANDERER REFERENZZINSSATZ, der derzeit von [**Administrator einfügen**] zur Verfügung gestellt wird], berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erschein[t][en] [IBA] [EMMI] [die Bank of England] [die Federal Reserve Bank of New York] [die europäische Zentralbank] [**Administrator einfügen**] [nicht] im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") gemäß Artikel 36 der Benchmarks-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**Benchmarks-Verordnung**") eingerichtet und verwaltet wird.*]

---

[37] Insert relevant rating with regard to the rating of individual Covered Bonds, if any. Include a brief explanation of the meaning of the ratings if this has been previously published by the rating provider.

[38] Maßgebliches Rating hinsichtlich der Gedeckten Schuldverschreibungen, soweit vorhanden, einfügen. Kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings, wenn dieses unlängst von der Ratingagentur erstellt wurde, einfügen.

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	[Not Applicable] [Yes. Note that the designation "**yes**" simply means that the Covered Bonds are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries ("**ICSD**") as common safekeeper or registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper, excluding securities deposited with OeKB CSD GmbH and not issued in NGN form in order to be eligible for Eurosystem and does not necessarily mean that the Covered Bonds 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. Whilst 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 Covered Bonds are capable of meeting them the Covered Bonds may then be deposited with one of the international central securities depositaries ("**ICSD**") as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Covered Bonds 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.]
Soll in Eurosystem-fähiger Weise gehalten werden:	*[Nicht anwendbar]* *[Ja. Bitte beachten Sie, dass die Angabe "**Ja**" nur bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Gedeckten Schuldverschrei-bungen nach ihrer Begebung bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("**ICSD**")) als gemeinsamer Wertpapierverwahrer zu hinterlegen oder im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, zu registrieren, ausgenommen von Gedeckten Schuldverschreibungen, die bei der OeKB CSD GmbH hinterlegt und nicht in NGN Form begeben werden, um Euro-systemfähig zu sein, und nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Gedeckten Schuldverschrei-bungen bei ihrer Ausgabe oder zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer*

Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als notenbankfähige Sicher-heiten für die geld-politischen Operationen und Innertages-kreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Gedeckten Schuldverschreibungen die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.]

*[Nein. Obwohl "**nein**" am Datum dieser Endgültigen Bedingungen angegeben wurde, sollten sich die Auswahlkriterien für noten-bankfähige Sicherheiten in der Zukunft ändern so dass die Gedeckten Schuldver-schreibungen diese erfüllen, könnten die Gedeckten Schuldverschrei-bungen dann bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("**ICSD**")) hinterlegt (und im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, registriert) werden. Bitte beachten Sie, dass dies nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Gedeckten Schuldverschreibungen dann zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit als notenbankfähige Sicherheiten für die geldpolitischen Operationen und Innertages-kreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Gedeckten Schuldverschreibungen die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.]*

[Third Party Information

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

The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Informationen Dritter

[Relevante Informationen Dritter] sind entnommen worden aus [●]. Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und, soweit ihr bekannt ist und sie aufgrund der von [●] veröffentlichten Informationen feststellen kann, keine Fakten ausgelassen wurden, wodurch die wiedergegebenen Informationen inkorrekt oder irreführend gemacht würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbst überprüft und übernimmt keine Verantwortung für deren Richtigkeit.]

Part II

[DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO COVERED BONDS WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST € 100,000
ANGABEN BEZOGEN AUF GEDECKTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON € 100.000

Material Information
Wesentliche Informationen

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*	**[***specify if different from the interest as set out in the Base Prospectus, if any***]** ***[****Einzelheiten einfügen, sofern abweichend von den im Basisprospekt beschriebenen Interessen, sofern vorhanden****]***
Use of Proceeds ***Zweckbestimmung der Erlöse***	**[***Not applicable***][***Green bonds – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***][***Social bonds – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***][***Sustainability bonds – specify details in accordance with the Sustainability Bond Framework***]** ***[****Nicht anwendbar****][****Green Bonds – Details in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework einfügen****][****Social Bonds – Details in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework einfügen****][****Sustainability Bonds – Details in Einklang mit dem Sustainability Bond Framework einfügen****]***
Estimated net proceeds: *Geschätzter Nettoerlös:*	**[●]** ***[●]***

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

[Common Code *Common Code:*	**[●]** ***[●]]***
[Preliminary Common Code: *Vorläufiger Common Code:*	**[●]** ***[●]]***
ISIN Code: *ISIN Code:*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary ISIN Code: *Vorläufiger ISIN Code:*	**[●]** ***[●]]***
German Securities Code (WKN): *Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]***
[Preliminary German Securities Code (WKN): *Vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):*	**[●]** ***[●]]***
[CFI Code: *Klassifizierungscode (CFI Code):*	**[●]** ***[●]]***
[FISN: *FISN Code:*	**[●]** ***[●]]***
[Any other securities number: *Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer:*	**[●]** ***[●]]***
[Any other preliminary securities number: *Sonstige vorläufige Wertpapier-Kenn-Nummer:*	**[●]** ***[●]]***

Yield

Rendite

Yield on issue price:	**[[***Insert percentage***]** % per annum. in case there is no early redemption **[***in case of Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension, insert:* or maturity extension**]]**[39]
	[Not applicable. The yield of the Covered Bonds cannot be calculated [as of the issue date].**]**
Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:	**[[***Prozentsatz einfügen***]** % per annum. *für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung **[**im Fall von Gedeckten Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, einfügen: oder Fälligkeits-verschiebung**]** gibt***]**[40]
	*Nicht anwendbar. Die Rendite der Gedeckten Schuldverschreibungen kann nicht [zum Ausgabetag] ermittelt werden.**]***
Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Covered Bonds will be created and/or issued:	[●]
Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/ Emission der Gedeckten Schuldverschreibungen bilden:	
	[●]

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- ☐ Non-Syndicated
  Nicht syndiziert
- ☐ Syndicated
  Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group: *Dealer/Bankenkonsortium:*	**[***insert name***]** ***[****Name einfügen****]***
Trade Date: ***Handelstag:***	***[****insert date****]*** ***[****Datum einfügen****]***

Commissions[41]
Provisionen[42]

[Management/Underwriting Commission: *Management- und Übernahmeprovision:*	**[**Not applicable**] [***specify details***]** ***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
[Selling Concession: *Verkaufsprovision:*	**[**Not applicable**] [***specify details***]** ***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
[Listing Commission: *Börsenzulassungsprovision:*	**[**Not applicable**] [***specify details***]** ***[****Nicht anwendbar****] [****Einzelheiten einfügen****]]***
Estimate of the total expenses related to admission to	**[**Not applicable**] [***specify details***]**

---

39 Only applicable in the case of Fixed Rate Covered Bonds.

40 *Nur bei Festverzinslichen Gedeckten Schuldverschreibungen anwendbar.*

41 There is no requirement to set out information on Management/Underwriting Commission and Selling Concession in the case, the Covered Bonds have a minimum denomination of € 100,000 or the equivalent amount in another currency.

42 *Es gibt keine Verpflichtung, Informationen hinsichtlich einer Management- und Übernahmeprovision und einer Verkaufsprovision anzugeben, wenn die Gedeckten Schuldverschreibungen eine Mindeststückelung von € 100.000 oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung haben.*

trading:
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: **[***Nicht anwendbar***] [***Einzelheiten einfügen***]**

Stabilising Manager: **[***insert details***]** [Not applicable**]**
Kursstabilisierender Manager: ***[****Einzelheiten einfügen****]*** ***[****Nicht anwendbar****]***

Listing(s) and admission to trading **[**Yes**]** [No**]**
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel ***[****Ja****]*** ***[****Nein****]***

☐ Vienna Stock Exchange (*Official Market*)
Wiener Börse (Amtlicher Handel)

☐ Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*)
Luxemburger Börse (Regulierter Markt)

☐ Other: **[●]**
Andere: ***[●]***

☐ Rating[43] **[***specify details***]**
Rating[44] ***[****Einzelheiten einfügen****]***

[Specify whether the relevant rating agency is established in the European Community and is registered or has applied for registration pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").
*Einzelheiten einfügen, ob die jeweilige Ratingagentur ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft hat und gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert ist oder die Registrierung beantragt hat.**]***

[The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) 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.
*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.**]***

[Amounts payable under the Instruments may be calculated by reference to [CMS, which is currently provided by ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**")] [EURIBOR, which is currently provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**")] [SONIA, which is currently provided by the Bank of England] [SOFR, which is currently provided by the Federal Reserve Bank of New York] [€STR, which is published by the European Central Bank] [OTHER, which is currently provided by [***insert administrator***]]. As at the date of these Final Terms, [IBA] [EMMI] [the Bank of England] [the Federal Reserve Bank of New York] [the European Central Bank] [***insert administrator***] [does] [do] [not] appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**").]

[*Die unter den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den [CMS, der derzeit vom ICE Benchmark Administration Limited ("**IBA**") zur Verfügung gestellt wird] [EURIBOR, der derzeit vom European Money Markets Institute ("**EMMI**") zur Verfügung gestellt wird] [SONIA, der derzeit von der Bank of England zur Verfügung gestellt wird] [SOFR, der derzeit von der Federal Reserve Bank of New York zur Verfügung gestellt wird] [€STR, der derzeit von der Europäischen Zentralbank zur*

---

43 Insert relevant rating with regard to the rating of individual Covered Bonds, if any.

44 *Maßgebliches Rating hinsichtlich der Gedeckten Schuldverschreibungen, soweit vorhanden, einfügen.*

*Verfügung gestellt wird] [ANDERER REFERENZZINSSATZ, der derzeit von [**Administrator einfügen**] zur Verfügung gestellt wird], berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erschein[t][en] [IBA] [EMMI] [die Bank of England] [die Federal Reserve Bank of New York] [die europäische Zentralbank] [**Administrator einfügen**] [nicht] im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") gemäß Artikel 36 der Benchmarks-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**Benchmarks-Verordnung**") eingerichtet und verwaltet wird.*]

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	[Not Applicable] [Yes. Note that the designation "**yes**" simply means that the Covered Bonds are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries ("**ICSD**") as common safekeeper or registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper, and does not necessarily mean that the Covered Bonds 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. Whilst 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 Covered Bonds are capable of meeting them the Covered Bonds may then be deposited with one of the international central securities depositaries ("**ICSD**") as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Covered Bonds 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.]

Soll in Eurosystem-fähiger Weise gehalten werden:	*[Nicht anwendbar]* *[Ja. Bitte beachten Sie, dass die Angabe "**Ja**" nur bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Gedeckten Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("**ICSD**")) als gemeinsamer Wertpapierverwahrer zu hinterlegen oder im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, zu registrieren, ausgenommen von Gedeckten Schuldverschreibungen, die bei der OeKB CSD GmbH hinterlegt und nicht in NGN Form begeben werden, um eurosystemfähig zu sein, und nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Gedeckten Schuldverschreibungen bei ihrer Ausgabe oder zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als notenbankfähige Sicher-heiten für die geldpolitischen Operationen und Innertageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Gedeckten Schuldverschreibungen die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.]* *[Nein. Obwohl "**nein**" am Datum dieser Endgültigen Bedingungen angegeben wurde, sollten sich die Auswahlkriterien für noten-bankfähige Sicherheiten in der Zukunft ändern so dass die Gedeckten Schuldverschreibungen diese erfüllen, könnten die Gedeckten Schuldverschreibungen dann bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("**ICSD**")) hinterlegt (und im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, registriert) werden. Bitte beachten Sie, dass dies nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Gedeckten Schuldverschreibungen dann zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit als notenbankfähige Sicherheiten für die geldpolitischen Operationen und Innertages-kreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Gedeckten Schuldverschreibungen die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.]*

[Third Party Information

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

The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Informationen Dritter

[Relevante Informationen Dritter] sind entnommen worden aus [●]. Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und, soweit ihr bekannt ist und sie aufgrund der von [●] veröffentlichten Informationen feststellen kann, keine Fakten ausgelassen wurden, wodurch die wiedergegebenen Informationen inkorrekt oder irreführend gemacht würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbst überprüft und übernimmt keine Verantwortung für deren Richtigkeit.]

_____

By/ *Von*:
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt

_____

By/ *Von*:
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt

WARNING REGARDING TAXATION

The tax legislation of the Member State of the prospective purchasers of Instruments and the Issuer's country of incorporation may have an impact on the income received from the Instruments. Prospective purchasers of Instruments are advised to consult their own tax advisors as to the tax consequences of the purchase, ownership and disposition of Instruments, including the effect of any state or local taxes, under the tax laws of Austria, Luxembourg, Germany and each country of which they are residents or otherwise subject to taxation.

USE OF PROCEEDS

Unless otherwise specified in the relevant Final Terms, the net proceeds from each issue of Instruments by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit. If, in respect of any particular issue, there is a particular identified use of proceeds other than using the net proceeds for general corporate purposes of the Issuer, i.e. making profits, this will be stated in the applicable Final Terms. In the case of Green Instruments, Social Instruments and Sustainability Instruments, the Issuer intends to apply an amount equivalent to the net proceeds from each offer of Green Instruments, Social Instruments and Sustainability Instruments to finance or refinance Eligible Green Projects and/or Eligible Social Projects, as applicable, selected in accordance with the Sustainability Bond Framework as further specified in the Final Terms.

SELLING RESTRICTIONS

The Dealers have entered into an amended and restated programme agreement dated 23 March 2023, as further amended and/or restated and/or supplemented from time to time (the "**Programme Agreement**"), agreed with the Issuer a basis upon which they or any of them may from time to time agree to purchase Instruments. Any such agreement for any particular purchase will extend to those matters stated under "Form of the Instruments" and "Terms and Conditions of the Instruments" above. In the Programme Agreement the Issuer has agreed to reimburse UniCredit Bank AG as arranger for certain of its expenses in connection with the establishment and update of the Programme and the issue of the Instruments.

General

Each Dealer has agreed that it will (to the best of its knowledge and belief) comply with all applicable laws and regulations in force in any jurisdiction in which it purchases, offers or sells the Instruments or possesses or distributes this Base Prospectus and will obtain any consent, approval or permission required by it for the purchase, offer or sale by it of the Instruments under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it makes such purchases, offers or sales and neither the Issuer nor any other Dealer shall have responsibility therefor.

With regard to each Tranche, the relevant Purchaser will be required to comply with such additional or modified restrictions (if any) as the relevant Issuer and Purchaser shall agree and as shall be set out in the applicable Final Terms.

The restrictions on offerings may be modified by the agreement of the Issuer and the Dealers following a change in a relevant law, regulation or directive or the legal interpretation thereof. Any such modification will be set out in the applicable Final Terms.

United States

The Instruments have not been and will not be registered under the Securities Act and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons unless the Instruments are registered under the Securities Act or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act. The Instruments are being offered and sold outside the United States to non-US persons in reliance on Regulation S.

The Instruments are in bearer form and are subject to U.S. tax law requirements and may not be offered, sold or delivered within the United States or its possessions or to a United States person, except in certain transactions permitted by U.S. tax regulations. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended, and regulations thereunder.

Each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that, except as permitted by the Programme Agreement, it will not offer, sell or deliver any Instruments (i) as part of their distribution at any time and (ii) otherwise until 40 days after the later of the commencement of the offering or completion of the distribution, as determined and certified by the relevant Dealer or, in the case of an issue of Instruments on a syndicated basis, the relevant lead manager, of all Instruments of the Tranche of which such Instruments are a part within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons. Each Dealer has further agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to agree that it will have sent to each distributor, dealer or person receiving a selling concession, fee or other remuneration to which it sells Instruments during the distribution compliance period a confirmation or other notice setting forth the restrictions on offers and sales of the Instruments within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by Regulation S of the Securities Act.

Until 40 days after the commencement of the offering of any Instruments, an offer or sale of such Instruments within the United States by a dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act if such offer or sale is made otherwise than in accordance with an available exemption from registration under the Securities Act.

In addition,

(a) except to the extent permitted under U.S. Treas. Reg. §1.163-5(c)(2)(i)(D) (the "**D Rules**"), each Dealer (i) represents that it has not offered or sold, and agrees that during the restricted period it will not offer or sell, Instruments in bearer form to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, and (ii) represents that it has not delivered and agrees that it will not deliver within the United States or its possessions definitive Instruments in bearer form that are sold during the restricted period;

(b) each Dealer represents that it has and agrees that throughout the restricted period it will have in effect procedures reasonably designed to ensure that its employees or agents who are directly engaged in selling Instruments in bearer form are aware that such Instruments may not be offered or sold during the restricted period to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, except as permitted by the D Rules;

(c) if it is a United States person, each Dealer represents that it is acquiring the Instruments in bearer form for purposes of resale in connection with their original issue and if it retains Instruments in bearer form for its own account, it will only do so in accordance with the requirements of U.S. Treas. Reg. §1.163-5(c)(2)(i)(D)(6); and

(d) with respect to each affiliate that acquires from it Instruments in bearer form for the purpose of offering or selling such Instruments during the restricted period, each Dealer repeats and confirms the representations and agreements contained in sub-paragraphs (a), (b) and (c) on its behalf.

Terms used in this paragraph have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code and regulations thereunder, including the D Rules.

European Economic Area (EEA)

Unless the Final Terms in respect of any Instruments specify "*Prohibition of Sales to EEA Retail Investors*" as "*Not Applicable*", each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that it has not offered, sold or otherwise made available and will not offer, sell or otherwise make available any Instruments which are the subject of the offering contemplated by this Base Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to any retail investor in the European Economic Area. 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 Directive 2014/65/EU (as amended, "**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**");

  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 Instruments to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Instruments.

If the Final Terms in respect of any Instruments specify "*Prohibition of Sales to EEA Retail Investors*" as "*Not Applicable*", in relation to each Member State of the European Economic Area (each a "**Member State**"), each Dealer has represented and agreed, 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 Instruments which are the subject of the offering contemplated by this Base Prospectus as completed by the final terms in relation thereto to the public in that Member State except that it may make an offer of such Instruments to the public in that Member State:

(i) if the final terms in relation to the Instruments specify that an offer of those Instruments may be made other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in that Member State (a "**Non-exempt Offer**"), following the date of publication of a prospectus in relation to such Instruments which has been approved by the competent authority in that Member State or, where appropriate, approved in another Member State and notified to the competent authority in that Member 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 such prospectus or final terms, as applicable, and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of that Non-exempt Offer;

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

(iii) 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 nominated by the Issuer for any such offer; or

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

provided that no such offer of Instruments referred to in (ii) to (iv) above 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 Instruments to the public" in relation to any Instruments in any Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Instruments to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Instruments and the expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129, as amended.

United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland ("United Kingdom" or "UK")

Prohibition of sales to UK Retail Investors

Unless the Final Terms in respect of any Instruments specify the "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as "Not Applicable", each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that it has not offered, sold or otherwise made available and will not offer, sell or otherwise make available any Instruments which are the subject of the offering contemplated by the Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to any retail investor in the United Kingdom. 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 (8) of Article 2 of Regulation (EU) 2017/565 as it forms part of English law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or

  (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of English law by virtue of the EUWA; or

  (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the EUWA; 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 Instruments to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Instruments.

If the Final Terms in respect of any Instruments specify "*Prohibition of Sales to UK Retail Investors*" as "*Not Applicable*", in relation to the United Kingdom, each Dealer has represented and agreed, 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 Instruments which are the subject of the offering contemplated by this Base Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to the public in the United Kingdom except that it may, make an offer of such Instruments to the public in the United Kingdom:

(i) if the Final Terms in relation to the Instruments specify that an offer of those Instruments may be made other than pursuant to section 86 of the FSMA (a "**Public Offer**"), following the date of publication of a prospectus in relation to such Instruments which either (i) has been approved by the Financial Conduct Authority, or (ii) is to be treated as if it had been approved by the Financial Conduct Authority in accordance with the transitional provision in Regulation 74 of the Prospectus (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019, provided that any such prospectus has subsequently been completed by final terms contemplating such Public Offer, in the period beginning and ending on the dates specified in such prospectus or final terms, as applicable, and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of that Public Offer;

(ii) at any time to any legal entity which is a qualified investor as defined in Article 2 of the UK Prospectus Regulation;

(iii) at any time to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in Article 2 of the UK Prospectus Regulation in the United Kingdom subject to obtaining the prior consent of the relevant Dealer or Dealers nominated by the Issuer for any such offer; or

(iv) at any time in any other circumstances falling within section 86 of the FSMA,

provided that no such offer of Instruments referred to in (ii) to (iv) above shall require the Issuer or any Dealer 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 Instruments to the public**" in relation to any Instruments in the United Kingdom means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Instruments to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Instruments and the expression "**UK Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the EUWA.

Other regulatory restrictions

Each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that:

(a) (i) it is a person whose ordinary activities involve it in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of its business and (ii) it has not offered or sold and will not offer or sell any Instruments other than to persons whose ordinary activities involve them in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or as agent) for the purposes of their businesses or who it is reasonable to expect will acquire, hold, manage or dispose of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses where the issue of the Instruments would otherwise constitute a contravention of Section 19 of the FSMA by the Issuer;

(b) it has only communicated or caused to be communicated and will only communicate or cause to be communicated an 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 any Instruments in circumstances in which Section 21(1) of the FSMA does not apply to the Issuer; and

(c) it has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA with respect to anything done by it in relation to any Instruments in, from or otherwise involving the United Kingdom.

Japan

Each Dealer has acknowledged and each further Dealer to be appointed under the Programme will be required to acknowledge that the Instruments have not been, and will not be, registered under the Financial Instruments and Exchange Act of Japan (Act No. 25 of 1948, as amended, the "**FIEA**") and each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer to be 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 Instruments, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of any resident of Japan (which term as used herein means any person resident in Japan, including any corporation or entity organised under the laws of Japan), or to others for re-offering or resale, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of a resident of Japan, except pursuant to an exemption from the registration requirements of, and otherwise in compliance with, the FIEA and any other applicable laws, regulations and ministerial guidelines of Japan.

Hong Kong

Each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree, that:

(1) it has not offered or sold and will not offer or sell in Hong Kong, by means of any document, any Instruments (except for Instruments which are a "structured product" as defined in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong) (the "**SFO**") other than (a) to "professional investors" as defined in the SFO and any rules made under the SFO; or (b) in other circumstances which do not result in the document being a "prospectus" as defined in the Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (Cap. 32) of Hong Kong (the "**C(WUMP)O**") or which do not constitute an offer to the public within the meaning of the C(WUMP)O; and

(2) it has not issued or had in its possession for the purposes of issue, and will not issue or have in its possession for the purposes of issue, whether in Hong Kong or elsewhere, any advertisement, invitation or document relating to the Instruments, which is directed at, or the contents of which are likely to be accessed or read by, the public of Hong Kong (except if permitted to do so under the securities laws of Hong Kong) other than with respect to Instruments which are or are intended to be disposed of only to persons outside Hong Kong or only to "professional investors" as defined in the SFO and any rules made under the SFO.

GENERAL INFORMATION

The Issuer

The legal name of the Issuer is UniCredit Bank Austria AG. Its place of registration is Vienna, Republic of Austria. It was incorporated on 12 October 1996 in the Republic of Austria under the Austrian Stock Corporation Act with registration number FN 150714p. UniCredit Bank Austria AG is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) operating under laws of the Republic of Austria with its registered office at Rothschildplatz 1, 1020 Vienna, Republic of Austria. The Issuer's legal entity identifier is D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17. The Issuer's telephone number is +43 (0) 50505-0.

The Issuer's website is www.bankaustria.at. All information on the Issuer's website does not form part of the Base Prospectus unless that information is incorporated by reference into this Base Prospectus.

Admission to Trading and Listing Information

Application has been made to the Luxembourg Stock Exchange for Instruments issued under the Programme up to the expiry of 12 months from the date of publication of this Base Prospectus to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange and to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange.

Instruments may, after notification in accordance with Article 25 of the Prospectus Regulation, be admitted to trading on the Official Market (*Amtlicher Handel*) of the Vienna Stock Exchange or the regulated markets of and/or admitted to listing on the stock exchanges of a number of member states of the European Economic Area and/or publicly offered within the European Economic Area.

Instruments which are neither listed nor admitted to trading on any market may also be issued. The applicable Final Terms relating to each Tranche of Instruments will state whether or not the Instruments are to be listed and/or admitted to trading and, if so, on which stock exchanges and/or markets.

Documents on Display

The following documents can be inspected as electronic versions on the following websites until the validity of this Base Prospectus ends (in the case of the following items (ii) and (iii), for a period of at least ten years commencing with the publication of this Base Prospectus):

(i) the articles of association of the Issuer
https://www.bankaustria.at/en/about-us-corporate-governance.jsp

(ii) this Base Prospectus and any supplement to this Base Prospectus
https://www.bankaustria.at/en/about-us-issues-under-base-prospectuses-base-prospectuses.jsp

(iii) the documents incorporated by reference into this Base Prospectus (accessed by using the hyperlinks set out in the section "*Documents Incorporated by Reference*" above).

This Base Prospectus, any document incorporated by reference and any supplement to this Base Prospectus will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and will be available free of charge from the principal office of the Luxembourg Listing Agent.

Auditors

The Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association (*Sparkassen-Prüfungsverband, Prüfungsstelle*) have audited and signed without qualification the consolidated financial statements of the Issuer in accordance with the laws of the Republic of Austria for the financial years ended 31 December 2021 and 31 December 2022. Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH has audited and signed without qualification the consolidated financial statements of the Issuer in accordance with the laws of the Republic of Austria for the financial year ended 31 December 2021, KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft has audited and signed without qualification the consolidated financial statements of the Issuer in accordance with the laws of the Republic of Austria for the financial year ended 31 December 2022.

The Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association is the legally established bank auditor in Austria and in addition to supervision by the Minister of Finance (*Bundesminister für Finanzen*) is subject to quality control according to the Austrian Auditor Oversight Act (*Abschlussprüfer-Aufsichtsgesetz - APAG*). It complies with Austrian and international auditing standards.

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, and KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna, are certified public accountants and members of the Austrian Chamber of Certified Public Accountants (*Kammer der Wirtschaftstreuhänder*).

Both the Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association and Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH have audited and issued unqualified audit reports on the consolidated financial statements of the Issuer for the financial year ended 31 December 2021 on 18 February 2022.

Both the Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association and KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft have audited and issued unqualified audit reports on the consolidated financial statements of the Issuer for the financial year ended 31 December 2022 on 21 February 2023.

Furthermore, both the Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association and Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH have audited and signed without qualification the unconsolidated financial statements of the Issuer in accordance with the laws of Austria for the financial year ended 31 December 2021. Both the Auditing Board of the Savings Bank Auditing Association and KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft have audited and signed without qualification the unconsolidated financial statements of the Issuer in accordance with the laws of Austria for the financial year ended 31 December 2022.

Authorisation

The amendment and restatement of the Programme was authorised by a resolution of the Management Board of the Issuer passed on 14 May 2019.

Euroclear, Clearstream, Luxembourg and OeKB

The Instruments have been accepted for clearance through the Euroclear and Clearstream, Luxembourg systems. Instruments may also be cleared through OeKB CSD GmbH, if applicable. The appropriate Common Codes for each issue allocated by Euroclear and Clearstream, Luxembourg and Oesterreichische Kontrollbank AG, if applicable, and details of any other agreed clearing system will be contained in the applicable Final Terms. The address of Euroclear is 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210, Brussels, Belgium. The address of Clearstream, Luxembourg S.A. is 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855, Luxembourg. The address of OeKB CSD GmbH is Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria.

Post-issuance Information

The Issuer will not provide any post-issuance information, except if required by any applicable laws and regulations.

Ratings

The Issuer is assigned a long-term issuer rating of "Baa1" with negative outlook for senior debt by Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") and "BBB+" with stable outlook by S&P Global Ratings Europe Ltd. (*Niederlassung Deutschland*) ("**Standard & Poor's**"), as well as a short-term issuer rating of "P-2" by Moody's and of "A-2" by Standard & Poor's. Its Instruments are rated as follows:

Type of Instruments	Rating	Rating Agency
Senior instruments with a maturity of more than one year	BBB+	Standard & Poor's
Tier 2 subordinated instruments	BBB-	Standard & Poor's
Senior instruments with a maturity of one year or less	A-2	Standard & Poor's
Senior instruments with a maturity of more than one year	Baa1	Moody's
Tier 2 subordinated instruments	Ba1	Moody's
Senior instruments with a maturity of one year or less	P-2	Moody's

Instruments and Covered Bonds issued under the Programme may be rated or unrated. To the extent that any Instruments or Covered Bonds are to be issued under the Programme on a rated basis, particulars of any such rating will be as specified in the applicable Final Terms. In general, European regulated investors are restricted from using a rating for regulatory purposes if such rating is not issued by a credit rating agency established in the European Union and registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies (as amended) (the "**CRA Regulation**"), unless the rating is provided by a credit rating agency operating in the European Union before 7 June 2010 which has submitted an application for registration in accordance with the CRA Regulation and such registration has not been refused.

Moody's Deutschland GmbH has its registered office at An der Welle 5, 60322 Frankfurt am Main, Germany and is registered with the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main under registration number HRB 33863.

A long-term issue credit rating of "Aaa" from Moody's means such obligations are judged to be of the highest quality, subject to the lowest level of credit risk. A long-term issue credit rating of "Baa" from Moody's means the such obligations are judged to be medium-grade and subject to moderate credit risk and as such may possess certain speculative characteristics. A long-term issue credit rating of "Ba" from Moody's means that such obligations are judged to be speculative and are subject to substantial credit risk. A short-term issue credit rating of "P-2" from Moody's means the issuers (or supporting institutions) have a strong ability to repay short-term debt obligations. Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category. (Source: Moody's)

S&P Global Ratings Europe Ltd. (*Niederlassung Deutschland*), has its registered office at Bockenheimer Landstraße 2, 60323 Frankfurt am Main, Germany and is a business unit of S&P Global Inc. (NYSE: SPGI), whose headquarter is at 55 Water Street, New York, NY 10041, United States of America.

A long-term issuer credit rating of "BBB" from Standard & Poor's means the obligor has adequate capacity to meet its financial commitments. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to lead to a weakened capacity of the obligor to meet its financial commitments. A long-term issue credit rating of "BBB" from Standard & Poor's means an obligation exhibits adequate protection parameters. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to lead to a weakened capacity of the obligor to meet its financial commitment on the obligation. A short-term issue credit rating of "A-2" from Standard & Poor's means the obligation is somewhat more susceptible to the adverse effects of changes in circumstances and economic conditions than obligations in higher rating categories. However, the obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation is satisfactory. Standard & Poor's ratings from 'AA' to 'CCC' may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the major rating categories. Additionally, Standard & Poor's can provide an estimation (known as Credit Watch) as to whether a rating will be upgraded, downgraded or whether the trend is uncertain (neutral). (Source: Standard & Poor's)

Moody's Deutschland GmbH and S&P Global Ratings Europe Ltd. (Niederlassung Deutschland) are established in the European Union and are included as a registered rating agency in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with the CRA Regulation.

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 rating agency.

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue/Offer

Certain of the Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. Certain of the Dealers and their affiliates may have positions, deal or make markets in the Instruments issued under the Programme, related derivatives and reference obligations, including (but not limited to) entering into hedging strategies on behalf of the Issuer and its affiliates, investor clients, or as principal in order to manage their exposure, their general market risk, or other trading activities.

In addition, in the ordinary course of their business activities, the Dealers and their affiliates may make or hold a broad array of investments and actively trade debt and equity securities (or related derivative securities) and financial instruments (including bank loans) for their own account and for the accounts of their customers. Such investments and securities activities may involve securities and/or instruments of the Issuer or the Issuer's affiliates. Certain of the Dealers or their affiliates that have a lending relationship with the Issuer routinely hedge their credit exposure to the Issuer consistent with their customary risk management policies. Typically, such Dealers and their affiliates would hedge such exposure by entering into transactions which consist of either the purchase of credit default swaps or the creation of short positions in securities, including potentially the Instruments issued under the Programme. Any such positions could adversely affect future trading prices of Instruments issued under the Programme. The Dealers and their affiliates may also make investment recommendations and/or publish or express independent research views in respect of such securities or financial instruments and may hold, or recommend to clients that they acquire, long and/or short positions in such securities and instruments.

DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE

The following documents which have previously been published and filed with the CSSF shall be incorporated in, and form part of, this Base Prospectus:

(1) the annual financial statements of the Issuer for the year ended 31 December 2022 (the "**Annual Financial Statements 2022**"), including:

(a) the consolidated financial statements:

(aa) the audited consolidated balance sheets of the Issuer as at 31 December 2022;

(bb) the audited consolidated income statements, statement of changes in equity and cash flow statements of the Issuer for the periods from 1 January 2022 to 31 December 2022;

(b) the unconsolidated financial statements:

(aa) the audited unconsolidated balance sheet of the Issuer as at 31 December 2022;

(bb) the audited unconsolidated balance sheet of the Issuer as at 31 December 2022;

in each case of (a) and (b) together with the respective notes. The consolidated and the unconsolidated financial statements referred to above have been audited and can be found in the English and German language Annual Financial Statements 2022 of the Issuer as noted below; and

(2) the annual financial statements of the Issuer for the year ended 31 December 2021 (the "**Annual Financial Statements 2021**"), including:

(a) the audited consolidated balance sheets of the Issuer as at 31 December 2021;

(b) the audited consolidated income statements, statement of changes in equity and cash flow statements of the Issuer for the periods from 1 January 2021 to 31 December 2021;

in each case of (a) and (b) together with the notes. The consolidated financial statements referred to above have been audited and can be found in the English and German language Annual Financial Statements 2021 of the Issuer as noted below.

The following cross-reference list sets out where the information incorporated by reference referred to above may be found. Any information that is excluded or otherwise not incorporated by reference is not relevant for investors. In particular, any documents that are themselves incorporated by reference in the documents incorporated herein by reference will not form part of this Base Prospectus, as such documents are either not relevant for investors or covered elsewhere in this Base Prospectus.

Item	**Reference**
Annual Financial Statements 2022	
1. Audited Consolidated Financial Statements	
Income Statement for year ended 31 December 2022	Page 76
Comprehensive Income Statement	Page 77
Balance Sheet at 31 December 2022	Page 78
Statement of changes in equity	Pages 79 to 80
Cash Flow Statement 2022	Pages 81 to 82
Notes to the 2022 Consolidated Financial Statements	Pages 83 to 310
Glossary of alternative performance measures	Pages 334 to 335
Report of the Auditors	Pages 311 to 317

The Issuer's Annual Financial Statements 2022 can be found on the following URL: https://www.bankaustria.at/files/Jahresfinanzbericht_2022_EN.pdf

2. Audited Unconsolidated Financial Statements 2022

Balance Sheet at 31 December 2022	Pages 389 to 391
Income Statement for year ended 31 December 2022	Pages 392 to 393
Notes to the 2022 Unconsolidated Financial Statements	Pages 395 to 445
Report of the Auditors 2022	Pages 446 to 450

The Issuer's Audited Unconsolidated Financial Statements 2022 can be found as part of the Issuer's Annual Financial Statements 2022 on the following URL:
https://www.bankaustria.at/files/Jahresfinanzbericht_2022_EN.pdf

Annual Financial Statements 2021

1. Audited Consolidated Financial Statements

Income Statement for year ended 31 December 2021	Page 50
Comprehensive Income Statement	Page 51
Balance Sheet at 31 December 2021	Pages 52 to 53
Statement of changes in equity	Pages 54 to 55
Cash Flow Statement 2021	Pages 56 to 57
Notes to the 2021 Consolidated Financial Statements	Pages 59 to 273
Glossary of alternative performance measures	Pages 298 to 299
Report of the Auditors	Pages 275 to 282

The Issuer's Annual Financial Statements 2021 can be found on the following URL:
https://www.bankaustria.at/files/Jahresfinanzbericht_2021_EN.pdf

The Issuer will provide, without charge, to each person to whom a copy of this Base Prospectus has been delivered, upon the oral or written request of any such person, a copy of any or all of the documents which, or portions of which, are incorporated herein by reference. Written or oral requests for such documents should be directed to the Issuer at its head office set out at the end of this Base Prospectus. In addition, such documents will be available, free of charge, from the principal office of Banque Internationale à Luxembourg S.A. in Luxembourg in its capacity as listing agent (the "**Luxembourg Listing Agent**") for the Luxembourg Listed Instruments (as defined below). The documents incorporated by reference into this Base Prospectus are also available on the internet web site of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and of the Issuer (www.bankaustria.at).

ISSUER

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

ARRANGER

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
81925 Munich
Germany

DEALERS

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
81925 Munich
Germany

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

AUDITORS OF THE ISSUER

Sparkassen-Prüfungsverband Prüfungsstelle
(Savings Bank Auditing Association Auditing Board)
Karl-Popper-Straße 2
Am Belvedere 10
1100 Vienna
Austria

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs - und Steuerberatungsgesellschaft
Porzellangasse 51
1090 Vienna
Austria

ISSUING AND PRINCIPAL PAYING AGENT

The Bank of New York Mellon
London Branch
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
United Kingdom

LUXEMBOURG PAYING AGENT

The Bank of New York Mellon, Luxembourg Branch
Vertigo Building - Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
2453 Luxembourg
Luxembourg

LUXEMBOURG LISTING AGENT

Banque Internationale à Luxembourg SA
69 route d'Esch
2953 Luxembourg
Luxembourg

VIENNA ISSUING, LISTING AND PAYING AGENT

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

LEGAL ADVISERS

to the Issuer
(as to Austrian law)

WOLF THEISS Rechtsanwälte GmbH & Co KG
Schubertring 6
1010 Vienna
Austria

to the Arranger and Dealers
(as to German law)

White & Case LLP
Bockenheimer Landstrasse 20
60323 Frankfurt am Main
Germany