

## ANLEIHEBEDINGUNGEN

### § 1

#### EINZELNE DEFINITIONEN

"**Anleihegläubiger**" bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.

"**Bedingungen**" bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen.

"**Clearing System**" bezeichnet OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich und jeden Funktionsnachfolger.

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

"**Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Wien Zahlungen abwickeln.

"**Tier 2 Instrumente**" bezeichnet alle (direkt oder indirekt begebenen) Kapitalinstrumente der Emittentin, die zu Instrumenten des Ergänzungskapitals (*Tier 2*) gemäß Artikel 63 CRR zählen, einschließlich aller Kapitalinstrumente, die aufgrund von CRR-Übergangsbestimmungen zu den Instrumenten des Ergänzungskapitals zählen.

"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges international anerkanntes Finanzinstitut oder einen unabhängigen

## TERMS AND CONDITIONS

### § 1

#### CERTAIN DEFINITIONS

"**Noteholder**" means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes.

"**Conditions**" means these Terms and Conditions of these Notes.

"**Clearing System**" means OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria and any successor in such capacity.

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

"**Business Day**" means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Vienna.

"**Tier 2 Instruments**" means any (directly or indirectly issued) capital instruments of the Issuer that qualify as Tier 2 instruments pursuant to Article 63 CRR, including any capital instruments that qualify as Tier 2 instruments pursuant to transitional provisions under the CRR.

"**Independent Adviser**" means an independent financial institution of international standing or an independent financial advisor with relevant

Finanzberater mit einschlägiger Expertise, das bzw. der von der Emittentin auf eigene Kosten bestellt wird.

**"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.

## § 2

### WÄHRUNG, STÜCKELUNG, ERSTEMISSIONSTAG, ZEICHNUNG, VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG

(1) *Währung – Stückelung – Erstemissionstag – Zeichnung.* Diese Emission von nachrangigen Schuldverschreibungen (Ergänzungskapitalanleihe) (die **"Schuldverschreibungen"**) wird von der Austrian Anadi Bank AG (die **"Emittentin"**) als Daueremission ab dem 21. Dezember 2020 (der **"Erstemissionstag"**) in Euro (die **"Festgelegte Währung"**) im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 20.000.000 (in Worten: zwanzig Millionen Euro) in der Stückelung von EUR 100.000 (in Worten: hunderttausend Euro) (die **"Festgelegte Stückelung"**) begeben und im Zeitraum von 21. Dezember 2020 bis 20. Juni 2021 angeboten.

Die Zeichnung erfolgt zum Emissionspreis, der zum Erstemissionstag 100,00% beträgt und danach laufend an die Marktgegebenheiten angepasst wird.

(2) *Verbriefung.*

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(b) *Globalurkunde.* Die Schuldverschreibungen sind durch eine veränderbare Sammelurkunde (die **"Globalurkunde"**) gemäß § 24 (b) des österreichischen Depotgesetzes idGF ohne Zinsscheine verbrieft. Die Globalurkunde trägt die Unterschriften ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Hauptzahlstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und

expertise appointed by the Issuer at its own expense.

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

## § 2

### CURRENCY, DENOMINATION, FIRST ISSUE DATE, SUBSCRIPTION, FORM, CUSTODY

(1) *Currency – Denomination – First Issue Date – Subscription.* This issuance of subordinated notes (Tier 2 notes) (the **"Notes"**) is being issued by Austrian Anadi Bank AG (the **"Issuer"**) as tap issue as of 21 December 2020 (the **"First Issue Date"**) in Euro (the **"Specified Currency"**) in the aggregate principal amount of up to EUR 20,000,000 (in words: twenty million Euro) in the denomination of EUR 100,000 (in words: hundred thousand Euro) (the **"Specified Denomination"**) and is being offered in the period from 21 December 2020 until 20 June 2021.

Subscription is made at the issue price which is 100.00% on the First Issue Date and is then continuously adjusted to market conditions.

(2) *Form.*

(a) The Notes are issued in bearer form.

(b) *Global Note.* The Notes are represented in full by a modifiable global note (the **"Global Note"**) pursuant to § 24 (b) of the Austrian Securities Deposit Act, as amended without coupons. The Global Note shall be signed by duly authorised signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Principal Paying Agent. Definitive notes and interest coupons will not be issued, and the Noteholders have no right to

Zinsscheine werden nicht ausgegeben, und Anleihegläubiger sind nicht berechtigt, den Ausdruck und die Lieferung von Einzelurkunden und Zinsscheinen zu verlangen.

(3) *Verwahrung – Clearingsystem.* Die Globalurkunde wird vom oder im Namen des Clearingsystems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind.

### § 3 STATUS

(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen stellen Tier 2 Instrumente (wie nachstehend definiert) dar und begründen direkte, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.

Im Fall einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin sind Ansprüche auf den Kapitalbetrag der 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; 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 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

require the printing and delivery of definitive Notes and coupons.

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

### § 3 STATUS

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

In the event of any insolvency or liquidation of the Issuer, any claim on the principal amount under the 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; 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

(*Common Equity Tier 1*) gemäß Artikel 28 CRR der Emittentin; und (iii) allen anderen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die den Schuldverschreibungen gegenüber nachrangig sind oder diesen gegenüber als nachrangig bezeichnet werden.

(2) *Kein(e) Aufrechnung/Netting; Keine Sicherheiten; Keine Verbesserung des Ranges.* Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

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

(3) *Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die zuständige Abwicklungsbehörde gemäß den auf die Emittentin jeweils anwendbaren Bankenabwicklungsbestimmungen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen (bis auf Null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandeln oder andere Abwicklungsmaßnahmen anwenden, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, einer Änderung der Bedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen.

#### § 4 ZINSEN

(1) *Verzinsung.* Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihre festgelegte Stückelung wie folgt verzinst:

(a) Ab dem 21. Dezember 2020 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum 21. Juni 2026 (ausschließlich) werden die Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 6,00 % p.a. verzinst (der "**Ursprungszinssatz**").

obligations of the Issuer ranking or expressed to rank junior to the Notes.

(2) *No Set-off/Netting; No Security/Guarantee; 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) *Note on the possibility of statutory resolution measures.* Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under bank resolution laws applicable to the Issuer from time to time, the competent resolution authority may write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer or apply any other resolution measure, including (but not limited to) any transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Conditions or a cancellation of the Notes.

#### § 4 INTEREST

(1) *Interest.* The Notes shall bear interest in arrear based on their Specified Denomination as follows:

(a) From and including 21 December 2020 (the "**Interest Commencement Date**") to but excluding 21 June 2026, the Notes shall bear interest at an interest rate of 6.00 per cent. *per annum* (the "**Initial Interest Rate**").

(b) Ab dem 21. Juni 2026 (einschließlich) (der "**Zinsenanpassungstag**") bis zum Endfälligkeitstag (ausschließlich) werden die Schuldverschreibungen jährlich mit einem Zinssatz *per annum* (der "**Zinsenanpassungszinssatz**") verzinst, der der Summe aus dem am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag festgestellten Referenz-Swapsatz und der Marge entspricht, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 7 (Verwaltungsstellen) definiert) erfolgen.

Zinsen sind jährlich nachträglich jeweils am 21. Juni eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Der erste Zinszahlungstag ist der 21. Juni 2021.

"**Referenz-Swapsatz**" bezeichnet vorbehaltlich § 4(2) den jährlichen Swapsatz (ausgedrückt als Prozentsatz) für Swaptransaktionen in der Festgelegten Währung mit einer Laufzeit von fünf Jahren, welche am Zinsenanpassungstag auf der Bildschirmseite um 11:00 Uhr (Frankfurt Zeit) erscheint.

Sollte am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag der Referenz-Swapsatz nicht auf der Bildschirmseite angezeigt werden, so ist der Referenz-Swapsatz der Zinsanpassungs-Referenzbanksatz (wie nachstehend definiert) an diesem Zinsenanpassungs-Bestimmungstag.

"**Marge**" ist gleich 6,453%.

"**Zinsenanpassung-Bestimmungstag**" ist der zweite Geschäftstag vor dem Zinsenanpassungstag. Geschäftstag im Sinne dieses Absatzes bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Wien Zahlungen abwickeln.

Dabei gilt Folgendes:

"**5-Jahres Mid Swap Satz Angebotssatz**" bedeutet das arithmetische Mittel der nachgefragten und angebotenen Prozentsätze für den jährlichen Festzinsszahlungsstrom

Up to € 20,000,000 Subordinated Notes (Tier 2 notes)

(b) From and including 21 June 2026 (the "**Interest Adjustment Date**") to but excluding the Maturity Date the Notes shall bear interest at a rate of interest *per annum* (the "**Reset Interest Rate**") which is equal to the sum of the Reference Swap Rate determined on the Interest Adjustment Determination Date and the Margin, all as determined by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents))

Interest is payable annually in arrear on 21 June of each year (each an "**Interest Payment Date**"). The first Interest Payment Date shall be 21 June 2021.

"**Reference Swap Rate**" means, subject to § 4(2) the annual swap rate (expressed as a percentage) for swap transactions in the Specified Currency with a term of five years, which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. (Frankfurt time) on the Interest Adjustment Determination Date.

If the Reference Swap Rate is not displayed on the Screen Page on the Interest Adjustment Determination Date, the Reference Swap Rate is equal to the Reference Bank Rate (as defined below) on that Interest Adjustment Determination Date.

"**Margin**" means 6.453 per cent.

"**Interest Adjustment Determination Date**" means the second Business Day prior to the Interest Adjustment Date. Business Day means for the purpose of this paragraph any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Vienna.

Where:

"**5 year Mid Swap Rate Quotation**" means the arithmetic mean of the bid and offered rates for the annual fixed leg, calculated on a 30/360 day count basis, of a fixed-for-floating interest rate

ISIN AT0000A2JVM8

(berechnet auf einer 30/360 Tage-Berechnungsbasis) einer fixed-for-floating Zinsswap-Transaktion in der Emissionswährung die eine Laufzeit von 5 Jahren hat und die die auf einen Betrag lautet, der dem einer repräsentativen einzelnen Transaktion in dem relevanten Markt zur relevanten Zeit eines anerkannten Händlers mit guter Bonität im Swap-Markt entspricht und wo der variable Zahlungsstrom (jeweils berechnet auf einer Actual/360 Tage-Berechnungsbasis) auf dem 6-Monats-EURIBOR Satz beruht.

**"Bildschirmseite"** bedeutet Reuters Bildschirmseite EURAB6E5Y unter der Überschrift "Real Time Calculations" der "Mid-Value" um 11:00 AM Frankfurt oder die Nachfolgeside desselben Informationsanbieters oder eines anderen Informationsanbieters, der durch die Emittentin zum Zwecke der Darstellung des Referenzsatzes als Ersatz-Informationsanbieter ausgewählt wurde.

**"Referenzbanksatz"** ist der von der Berechnungsstelle festgestellte Prozentsatz, der auf Grundlage der 5-Jahres Swap Satz Angebotssätze (wie nachstehend definiert), die von fünf führenden Swap Dealern im Interbankenmarkt, die von der Emittentin bestimmt wurden, (die **"Referenzbanken"**) am Zinsenanpassungs-Bestimmungstag gegen 11:00 Uhr (Frankfurt Zeit) der Berechnungsstelle auf Veranlassung der Emittentin gemeldet werden, festgelegt wird. Soweit mindestens drei Sätze mitgeteilt wurden, wird der Referenzbanksatz auf den arithmetischen Mittelwert der Angebotssätze festgelegt, indem der höchste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der höchsten Angebotssätze) und der niedrigste Angebotssatz (oder, im Falle von gleicher Höhe, einer der niedrigsten) nicht berücksichtigt werden. Sofern der Referenzbanksatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes bestimmt werden kann, entspricht der Referenzbanksatz dem zuletzt auf der Bildschirmseite angezeigten jährlichen Swapsatz (ausgedrückt als Prozentsatz) für Swaptransaktionen in der Festgelegten Währung mit einer Laufzeit von fünf Jahren, wie er von der

swap transaction in the Specified Currency with a term of 5 years and in an amount that is representative of a single transaction in the relevant market at the relevant time with an acknowledged dealer of good credit in the swap market, where the floating leg, in each case calculated on an Actual/360 day count basis, is based on the 6-months-EURIBOR rate.

**"Screen Page"** means Reuters Screen Page EURAB6E5Y under the heading "Real Time Calculations" the "Mid-Value" at 11:00 AM Frankfurt or the successor page displayed by the same information provider or any other information provider nominated by the Issuer as the replacement information provider for the purposes of displaying the Reference Rate.

**"Reference Bank Rate"** means the percentage rate determined by the Calculation Agent on the basis of the 5 year Swap Rate Quotations (as defined below) provided by five leading swap dealers in the interbank market selected by the Issuer (the **"Reference Banks"**) to the Calculation Agent at the request of the Issuer at approximately 11:00 (Frankfurt time), on the Interest Adjustment Determination Date. If at least three quotations are provided, the Reference Bank Rate will be the arithmetic mean of the quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality one of the highest) and the lowest quotation (or, in the event of equality, one of the lowest). If the Reference Bank Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the applicable Reference Bank Rate shall be equal to the last annual swap rate (expressed as a percentage) for swap transactions in the Specified Currency with a term of five years available on the Screen Page as determined by the Calculation Agent.

Berechnungsstelle bestimmt wird.

**"Zinsperiode"** bezeichnet den Zeitraum ab dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach ab jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich). Die Zinsperioden unterliegen keiner Anpassung.

(2) *Ersetzung eines Referenz-Swapsatzes im Fall eines Einstellungsereignisses.*

(a) Wenn

(i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Referenz-Swapsatz oder den 6-Monats-EURIBOR Satz nicht mehr verwenden darf; oder

(ii) der Administrator des Referenz-Swapsatz oder des 6-Monats-EURIBOR Satz die Berechnung und Veröffentlichung des Referenz-Swapsatz oder des 6-Monats-EURIBOR Satz dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt; oder

(iii) der Administrator des Referenz-Swapsatz oder des 6-Monats-EURIBOR Satz zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde; oder

(iv) der Referenz-Swapsatz oder der 6-Monats-EURIBOR Satz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird

((i) bis (iv) jeweils ein **"Einstellungsereignis"**), wird der Referenz-Swapsatz oder der 6-Monats-EURIBOR Satz am Zinsenanpassung-Bestimmungstag durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge

**"Interest Period"** means the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding the first Interest Payment Date and thereafter from and including each Interest Payment Date to but excluding the next following Interest Payment Date. The Interest Periods will be unadjusted.

(2) *Reference Swap Rate replacement in case of a Discontinuation Event.*

(a) If

(i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate; or

(ii) the administrator of the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate ceases to calculate and publish the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate permanently or for an indefinite period of time; or

(iii) the administrator of the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR 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 Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided

(each of the events in (i) through (iv) a **"Discontinuation Event"**), the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate shall be replaced, on the Interest Adjustment Determination Date, by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the **"Successor**

(b)-(d) bestimmten oder beschafften Satz ("**Nachfolge-Angebotssatz**") ersetzt.

- (b) Der Referenz-Swapsatz oder der 6-Monats-EURIBOR Satz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des Referenz-Swapsatz oder des 6-Monats-EURIBOR Satzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Zinssatz für den Referenz-Swapsatz oder den 6-Monats-EURIBOR Satz bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Anleihegläubiger gemäß § 12 im Anschluss hierüber über den Nachfolge-Angebotssatz informieren.
- (c) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem Referenz-Swapsatz oder dem 6-Monats-EURIBOR Satz vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem Referenz-Swapsatz oder dem 6-Monats-EURIBOR Satz vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzsatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin über solche Festlegungen informieren.

**Quotation Rate**") in accordance with the following paragraphs in the order of (b)-(d).

- (b) The Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate shall be replaced with the reference rate which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the Reference Swap or the 6-months-EURIBOR rate and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders of the Successor Quotation Rate in accordance with § 12.
- (c) An Independent Adviser will in its reasonable discretion (billiges Ermessen) choose a successor reference rate that is most comparable to the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate, provided that if the Independent Adviser determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate, then the Independent Adviser will use such reference rate as successor reference rate (the "**Successor Reference Rate**") and determine which screen page or source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). Provided that such Successor Screen Page is accessible to the Calculation Agent, any reference to the Screen Page herein shall from the date of the determination of the Successor Reference Rate on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis. The Independent Adviser will notify the Issuer about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders of the Successor Quotation Rate in accordance with § 12.



Anschließend wird die Emittentin die Anleihegläubiger über den Nachfolge-Angebotssatz gemäß § 12 informieren.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des Referenz-Swapsatzes oder des 6-Monats-EURIBOR Satzes durch einen Nachfolge-Angebotssatz gemäß § 4(2)(b) oder § 4(2)(c) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Zinsanpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-Angebotssatz angewendet werden soll, um ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem wirtschaftlichen Gehalt des Referenz-Swapsatzes oder des 6-Monats-EURIBOR Satz vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des Zinssatzes und die Berechnung des Zinsbetrags erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-Angebotssatz zu entsprechen. Anschließend wird die Emittentin die Anleihegläubiger über den Nachfolge-Angebotssatz gemäß § 12 informieren.

- (d) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den Referenz-Swapsatz oder den 6-Monats-EURIBOR Satz, der in Übereinstimmung mit § 4(2)(b) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit § 4(2)(c) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz ermitteln können, oder im Fall, dass die Emittentin trotz angemessenen Bemühens keinen unabhängigen Berater bestellen konnte, oder der Zeitraum zur Bestimmung eines Nachfolge-Angebotssatzes gemäß den obigen Regelungen nicht ausreichend war, dann ist der Referenz-Swapsatz oder der 6-Monats-EURIBOR Satz jener Referenz-Swapsatz oder 6-Monats-EURIBOR Satz, der auf der Bildschirmseite an dem letzten

Further and in addition to any replacement of the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate with a Successor Quotation Rate in accordance with § 4(2)(b) or § 4(2)(c) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an interest adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor Quotation Rate, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the rate of interest and calculating the interest amount in order to follow market practice in relation to the Successor Quotation Rate. The Issuer shall thereafter inform the Noteholders of the Successor Quotation Rate in accordance with § 12.

- (d) If the source of the successor rate for the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate determined in accordance with the § 4(2)(b) or the Successor Screen Page determined in accordance with the § 4(2)(c) is not accessible to the Calculation Agent or if the Independent Adviser fails to determine the Successor Reference Rate or in the event that the Issuer, having used reasonable endeavours, fails to appoint an Independent Adviser or the period to determine a Successor Quotation Rate according to the provisions above was not sufficient, the Reference Swap Rate or the 6-months-EURIBOR rate shall be such Reference Swap Rate or 6-months-EURIBOR rate which appeared on the Screen Page on the last day preceding the relevant Interest Adjustment Determination

Tag vor dem Zinsenanpassung-Bestimmungstag, an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und die Emittentin wird anschließend die Anleihegläubiger über den Nachfolge-Angebotssatz gemäß § 12 informieren.

Date on which such quotations were offered and the Issuer shall thereafter inform the Noteholders of the Successor Quotation Rate in accordance with § 12.

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

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

(4) *Mitteilung des Zinssatzes.* Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinsenanpassungszinssatz (i) der Emittentin und jeder Hauptzahlstelle, baldmöglichst, aber keinesfalls später als am zweiten Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode und (ii) den Anleihegläubigern unverzüglich gemäß § 12 mitgeteilt werden.

(4) *Notification of the Rate of Interest.* The Calculation Agent will cause the Reset Interest Rate to be notified (i) to the Issuer and any Principal Paying Agent as soon as possible after its determination, but in no event later than the second Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period, and (ii) to the Noteholders without delay in accordance with § 12 hereof.

(5) *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren Nennbetrag vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen<sup>1</sup> zu verzinsen.

(5) *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the principal amount of the Notes from and including the due date to but excluding the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.<sup>1</sup>

(6) *Zinstagequotient.* **"Zinstagequotient"** bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der **"Zinsberechnungszeitraum"**) die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch die tatsächliche Anzahl von Tagen in der jeweiligen Zinsperiode.

(6) *Day Count Fraction.* **"Day Count Fraction"** means with regard to the calculation of interest on any Note for any period of time (the **"Calculation Period"**) the actual number of days in the Calculation Period divided by the actual number of days in the respective Interest Period.

---

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

<sup>1</sup> According to §§ 288 paragraph 1 and 247 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch "**BGB**"), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank semi-annually.

**§ 5**  
**ZAHLUNGEN**

- (1) (a) *Zahlungen von Kapital.* Die Zahlungen von Kapital und etwaiger Zusätzlicher Beträge gemäß § 8 in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden § 5(2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.
- (b) *Zahlung von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen und etwaiger Zusätzlicher Beträge gemäß § 8 auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz 2 an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.
- (2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der Festgelegten Währung ist.
- (3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.
- (4) *Zahltag.* Falls eine Zahlung auf Kapital oder Zinsen einer Schuldverschreibung an einem Tag zu leisten ist, der kein Geschäftstag ist, so erfolgt die Zahlung am nächstfolgenden Geschäftstag. In diesem Fall steht den betreffenden Anleihegläubigern weder eine Zahlung noch ein Anspruch auf Verzinsung oder eine andere Entschädigung wegen dieser zeitlichen Verschiebung zu.

**§ 6**  
**RÜCKZAHLUNG**

- (1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag am 21. Juni 2031 (der

**§ 5**  
**PAYMENTS**

- (1) (a) *Payment of Principal.* Payment of principal and any Additional Amounts pursuant to § 8 in respect of the Notes shall be made, subject to § 5(2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.
- (b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any Additional Amounts pursuant to § 8 shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System.
- (2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
- (3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.
- (4) *Payment Day.* If any payment of principal or interest with respect to a Note is to be effected on a day other than a Business Day, payment shall be effected on the next following Business Day. In this case, the relevant Noteholders shall not be entitled to any payment claim nor to any interest claim or other compensation with respect to such delay.

**§ 6**  
**REDEMPTION**

- (1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their principal amount on 21 June 2031 (the "**Maturity**

"**Endfälligkeitstag**") zurückgezahlt.

(2) *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger.* Die Anleihegläubiger haben kein Recht, die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6(6) mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig für rückzahlbar zu erklären und an dem für die vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem für die vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen, falls sich die geltende steuerliche Behandlung ändert und sofern die Bedingungen gemäß § 6(7) erfüllt sind.

Solch eine Änderung der geltenden steuerlichen Behandlung tritt unter anderem ein, wenn der Emittentin ein Gutachten einer anerkannten Anwaltskanzlei vorliegt (und die Emittentin der Hauptzahlstelle eine Kopie davon gibt), aus dem hervorgeht, dass die Emittentin aufgrund einer Änderung oder Klarstellung von Gesetzen, Verordnungen oder sonstigen Vorschriften, oder aufgrund einer Änderung der Auslegung oder Anwendung, oder aufgrund einer erstmaligen Auslegung oder Anwendung dieser Gesetze, Verordnungen oder sonstigen Vorschriften durch eine gesetzgebende Körperschaft, ein Gericht oder eine Behörde (einschließlich des Erlasses von Gesetzen sowie der Bekanntmachung von Entscheidungen eines Gerichts oder einer Behörde) verpflichtet ist oder verpflichtet sein wird, Zusätzliche Beträge gemäß § 8 auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, wenn die Änderung oder Klarstellung an oder nach dem Tag der Begebung der Schuldverschreibungen in Kraft tritt (einschließlich des Falles, dass die betreffende Änderung oder Klarstellung rückwirkend Anwendung findet), und die Emittentin diese Verpflichtung nicht abwenden kann, indem sie Maßnahmen ergreift, die sie nach Treu und Glauben für zumutbar und

**Date**").

(2) *No Early Redemption at the Option of the Noteholders.* The Noteholders do not have a right to demand the early redemption of the Notes.

(3) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* The Issuer may call the Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 6(6), and redeem the Notes early at their Final Redemption Amount, together with interest (if any) accrued to but excluding the date fixed for early redemption on the date fixed for early redemption, if there is a change in the applicable tax treatment of the Notes and provided that the conditions laid down in § 6(7) are met.

Such a change in the applicable tax treatment of the Notes shall *inter alia* occur if an opinion of a recognised law firm has been delivered to the Issuer (and the Issuer has provided the Principal Paying Agent with a copy thereof) stating that, as a result of any change in, or amendment or clarification to, the laws, regulations or other rules, or as a result of any change in, or amendment or clarification to, the interpretation or application, or as a result of any interpretation or application made for the first time, of any such laws, regulations or other rules by any legislative body, court or authority (including the enactment of any legislation and the publication of any decision of any court or authority), which change or amendment becomes effective on or after the date of issue of the Notes (including in case any such change, amendment or clarification has retroactive effect), the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 8 on the Notes, and that obligation cannot be avoided by the Issuer taking such measures it (acting in good faith) deems reasonable and appropriate.

angemessen hält.

(4) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.* Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6(6) mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig mit Wirkung zum 21. Juni 2026 (der "**Wahl-Rückzahlungstag (Call)**") für rückzahlbar zu erklären und die Schuldverschreibungen am Wahl-Rückzahlungstag (Call) zum Endgültigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich bis zum Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen, sofern die Bedingungen gemäß § 6(7) erfüllt sind.

(5) *Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen.* Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, durch eine Mitteilung gemäß § 6(6) mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen vorzeitig für rückzahlbar zu erklären und an dem für die vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem für die vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen, falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem vollständigen oder teilweisen Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und sofern die Bedingungen gemäß § 6(7) erfüllt sind.

(6) *Erklärung der vorzeitigen Rückzahlung.* Eine Rückzahlungserklärung gemäß § 6(3), § 6(4) oder § 6(5) ist durch die Emittentin gegenüber der Hauptzahlstelle und gegenüber den Anleihegläubigern gemäß § 12 mitzuteilen. Diese Mitteilung ist unwiderruflich und beinhaltet den zur Rückzahlung festgesetzten Tag.

(7) *Voraussetzungen für vorzeitige Rückzahlung und Rückkauf.* Jede vorzeitige Rückzahlung nach diesem § 6 und jeder Rückkauf gemäß § 11(2) setzen voraus, dass:

(a) die Emittentin zuvor die Erlaubnis der  
Up to € 20,000,000 Subordinated Notes (Tier 2 notes)

(4) *Early Redemption at the Option of the Issuer.* The Issuer may call the Notes for redemption, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 6(6) effective as of 21 June 2026 (the "**Optional Redemption Date**"), and redeem the Notes early at the Final Redemption Amount together with interest accrued to but excluding the Optional Redemption Date on the Optional Redemption Date, provided that the conditions laid down in § 6(7) are met.

(5) *Early Redemption for Regulatory Reasons.* The Issuer may call the Notes for redemption at any time, in whole but not in part, upon giving not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice in accordance with § 6(6) early and redeem the Notes at their Final Redemption Amount, together with interest (if any) accrued to but excluding the date fixed for early redemption on the date fixed for early redemption, if there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion in full or in part from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds and provided that the conditions laid down in § 6(7) are met.

(6) *Early Redemption Notice.* Any notice of redemption in accordance with § 6(3), § 6(4) or § 6(5) shall be given by the Issuer to the Principal Paying Agent and, in accordance with § 12 to the Noteholders. Such notice shall be irrevocable and shall specify the date of redemption.

(7) *Conditions to Early Redemption and Repurchase.* Any early redemption pursuant to this § 6 and any repurchase pursuant to § 11(2) are subject to:

(a) the Issuer having obtained the prior

ISIN AT0000A2JVM8

Zuständigen Behörde zur vorzeitigen Rückzahlung und zum Rückkauf gemäß § 11(2) in Übereinstimmung mit den Artikeln 77 und 78 CRR erhalten hat, sofern dies zu diesem Zeitpunkt für die Emittentin 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 § 6(3), die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die geltende Änderung der steuerlichen Behandlung wesentlich ist und zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder

(ii) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen gemäß § 6(5), die Zuständige Behörde diese Änderung für ausreichend sicher hält und die Emittentin der Zuständigen Behörde hinreichend nachgewiesen hat, dass die maßgebliche Änderung der aufsichtsrechtlichen Neueinstufung der Schuldverschreibungen zum Ausgabetag der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; oder

(iii) im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung oder eines Rückkaufs der Schuldverschreibungen die Emittentin vor oder

permission of the Competent Authority for the early redemption or any repurchase pursuant to § 11(2) in accordance with the Articles 77 and 78 CRR, if applicable to the Issuer 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 § 6(3), the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the applicable change in tax treatment is material and was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or

(ii) in case of an early redemption for regulatory reasons pursuant to § 6(5), the Competent Authority considers such change to be sufficiently certain and the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Competent Authority that the relevant change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably foreseeable as at the date of issuance of the Notes; or

(iii) in the case of any early redemption or repurchase of the Notes, the Issuer, earlier than or at the same time as the early redemption or the repurchase, replaces the Notes with

gleichzeitig mit der vorzeitigen Rückzahlung oder dem Rückkauf die Schuldverschreibungen durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher oder höherer Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind, und die Zuständige Behörde diese vorzeitige Rückzahlung oder diesen Rückkauf auf der Grundlage der Feststellung erlaubt hat, dass sie aus aufsichtlicher Sicht vorteilhaft und durch außergewöhnliche Umstände gerechtfertigt ist.

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

Klarstellend wird festgehalten, dass eine Weigerung der Zuständigen Behörde (oder einer anderen relevanten Aufsichtsbehörde), eine erforderliche Erlaubnis, Bewilligung oder andere Zustimmung zu erteilen, keinen Ausfall in irgendeiner Hinsicht darstellt.

## § 7

### VERWALTUNGSSTELLEN

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellten Erfüllungsgehilfen (die "**Verwaltungsstellen**") und deren jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle lauten wie folgt:

**"Hauptzahlstelle":**

Up to € 20,000,000 Subordinated Notes (Tier 2 notes)

own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer and the Competent Authority has permitted that early redemption or repurchase based on the determination that it would be beneficial from a prudential point of view and justified by exceptional circumstances.

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 required permission, approval or other consent shall not constitute a default for any purpose.

## § 7

### AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial agents (the "**Agents**") and their respective specified offices are:

**"Principal Paying Agent":**

ISIN AT0000A2JVM8

Austrian Anadi Bank AG  
Domgasse 5  
A-9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Österreich

**"Berechnungsstelle":**

Austrian Anadi Bank AG  
Domgasse 5  
A-9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Österreich

Die oben genannten Verwaltungsstellen behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung einer der oben genannten Verwaltungsstellen zu ändern oder zu beenden und eine andere Hauptzahlstelle oder zusätzliche oder andere Verwaltungsstellen im Einklang mit allen anwendbaren Vorschriften zu bestellen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Anleihegläubiger hierüber gemäß § 12 vorab unter Einhaltung einer Frist von 10 Tagen informiert wurden.

(3) *Erfüllungsgehilfen der Emittentin.* Die oben genannten Verwaltungsstellen handeln ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Anleihegläubigern begründet.

(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von einer Beauftragten Stelle für die Zwecke dieser Bedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin und alle sonstigen Verwaltungsstellen/Erfüllungsgehilfen und die Anleihegläubiger bindend.

Austrian Anadi Bank AG  
Domgasse 5  
A-9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Austria

**"Calculation Agent":**

Austrian Anadi Bank AG  
Domgasse 5  
A-9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Austria

Any Agent named above reserves the right at any time to change its respective specified office to some other office.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of any Agent named above and to appoint another Fiscal Agent/Principal Paying Agent or additional or other Agents in accordance with all applicable regulations. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after 10 days' prior notice thereof shall have been given to the Noteholders in accordance with § 12.

(3) *Agents of the Issuer.* The Agents named above act solely as agent of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Noteholder.

(4) *Determinations Binding.* All determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained under these Conditions by any Agent shall (in the absence of manifest error) be binding on the Issuer and all other Agents/agents and the Noteholders.



**§ 8**  
**STEUERN**

(1) *Besteuerung.* Sämtliche auf die Schuldverschreibungen an den Anleihegläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Anleihegläubigers) zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art ("**Steuern**") geleistet, die von oder für die Republik Österreich oder eine ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, die Emittentin ist gesetzlich zu einem solchen Einbehalt oder Abzug verpflichtet. Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug gesetzlich vorgeschrieben, wird die Emittentin, soweit gesetzlich zulässig, zusätzliche Beträge in der Höhe leisten, die notwendig sind, um zu gewährleisten, dass die von den Anleihegläubigern unter Berücksichtigung eines solchen Einhalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Anleihegläubiger ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

- (a) einbehalten oder abgezogen werden, weil der Anleihegläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Anleihegläubigers) Zahlungen aus den Schuldverschreibungen von oder unter Einbindung einer österreichischen auszahlenden Stelle oder einer österreichischen depotführenden Stelle (wie jeweils in § 95 Abs 2 Einkommensteuergesetz 1988 idgF oder einer allfälligen Nachfolgebestimmung definiert) erhält; oder
- (b) sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Emittentin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen aus den Schuldverschreibungen einen Einbehalt oder Abzug vornimmt; oder

**§ 8**  
**TAXATION**

(1) *Taxation.* All amounts of principal and interest payable to the Noteholder (or a third party on behalf of the Noteholder) in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless the Issuer is required by law to make such withholding or deduction. If such withholding or deduction is required by law, the Issuer will, to the extent permitted by law, pay such additional amounts 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 will be payable on account of any Taxes which:

- (a) are withheld or deducted by reason of the Noteholder (or a third party on behalf of the Noteholder) receiving amounts payable in respect of the Notes by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (*depotführende Stelle*; both terms as defined in sec. 95(2) of the Austrian Income Tax Act 1988 (*Einkommensteuergesetz 1988*) as amended or a subsequent legal provision, if any); or
- (b) are otherwise payable in a different way than by withholding or deduction by the Issuer from its payments in respect of the Notes; or

- |  |   |
|--|---|
| <p>(c) zu entrichten sind, weil der Anleihegläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Anleihegläubigers) einer anderen aus steuerlicher Sicht relevanten Beziehung zur Republik Österreich unterliegt oder zum Zeitpunkt des Erwerbs der Schuldverschreibungen unterlegen ist, als lediglich der Inhaber der Schuldverschreibungen zu sein oder gewesen zu sein; oder</p>  | <p>(c) are withheld or deducted by reason of the Noteholder (or a third party on behalf of the Noteholder) for tax purposes having, or having had at the time of acquisition of the Notes, another nexus to the Republic of Austria, than merely being, or having been, the holder of the Notes; or</p>   |
| <p>(d) einbehalten oder abgezogen werden aufgrund eines völkerrechtlichen oder eines zivilrechtlichen Vertrags zwischen einem Staat und/oder einer seiner politischen Untergliederungen und/oder einer seiner Behörden und/oder einer Staatengemeinschaft einerseits und der Republik Österreich und/oder einer ihrer politischen Untergliederungen und/oder der Europäischen Union und/oder der Emittentin und/oder eines Intermediärs andererseits; oder</p> | <p>(d) are withheld or deducted pursuant to an international treaty or a civil law agreement concluded by a state and/or one of its political subdivisions and/or one of its authorities and/or a group of states on the one hand and the Republic of Austria and/or one of its political subdivisions and/or the European Union and/or the Issuer and/or an intermediary on the other hand; or</p> |
| <p>(e) wegen einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung aus den Schuldverschreibungen oder, wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 12 wirksam wird; oder</p>   | <p>(e) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment in respect of the Notes becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 12, whichever occurs later; or</p>  |
| <p>(f) nicht zu entrichten wären, wenn der Anleihegläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Anleihegläubigers) den Einbehalt oder Abzug durch Vorlage ordnungsgemäßer Dokumentation oder Beweise zur Erlangung einer Befreiung vom Einbehalt oder Abzug vermeiden könnte; oder</p>  | <p>(f) would not be payable if the Noteholder (or a third party on behalf of the Noteholder) were able to avoid such a withholding or deduction by duly providing documentation or evidence to qualify for an exemption from withholding or deduction; or</p>   |
| <p>(g) aufgrund von Rechtsnormen der Republik Österreich, einer EU-Richtlinie oder EU-Verordnung oder eines internationalen Abkommens oder informellen Übereinkommens, dessen Partei(en) die Republik Österreich und/oder die Europäische Union ist/sind, rückerstattbar wären.</p>  | <p>(g) are refundable pursuant to the laws of the Republic of Austria, a European Union directive or regulation or an international treaty or understanding to which the Republic of Austria and/or the European Union is a party/are parties.</p>  |

(2) *FATCA-Steuerabzug.* Die Emittentin ist zum Einbehalt oder Abzug der Beträge berechtigt, die gemäß §§ 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (in der jeweils geltenden Fassung oder gemäß Nachfolgeb Bestimmungen), gemäß zwischenstaatlicher Abkommen, gemäß den in einer anderen Rechtsordnung in Zusammenhang mit diesen Bestimmungen erlassenen Durchführungsvorschriften oder gemäß mit dem Internal Revenue Service geschlossenen Verträgen erforderlich sind ("**FATCA-Steuerabzug**"). Die Emittentin ist nicht verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zu leisten oder Anleihegläubiger, wirtschaftliche Eigentümer oder andere Finanzintermediäre in Bezug auf einen FATCA-Steuerabzug schadlos zu halten, die von der Emittentin, der Hauptzahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

#### **§ 9 VORLEGUNGSFRIST**

Die Vorlegungsfrist gemäß § 801 Absatz (1) Satz 1 BGB für die Schuldverschreibungen ist auf zehn Jahre reduziert und die Verjährungsfrist für Ansprüche aus den Schuldverschreibungen, die innerhalb der Vorlegungsfrist zur Zahlung vorgelegt wurden, beträgt zwei Jahre von dem Ende der betreffenden Vorlegungsfrist an.

#### **§ 10 ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER**

(1) *Änderung der Bedingungen.* Die Emittentin kann mit den Anleihegläubigern Änderungen der Bedingungen oder sonstige Maßnahmen durch Mehrheitsbeschluss der Anleihegläubiger nach Maßgabe der §§ 5 ff. des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen ("**SchVG**") in seiner jeweils geltenden Fassung beschließen.

Das Recht der Emittentin gemäß diesem § 10(1) steht unter dem folgenden Vorbehalt: der vorherigen Zustimmung der für die Emittentin Zuständigen Behörde, sofern eine solche Zustimmung zum Zeitpunkt einer solchen

(2) *FATCA Withholding.* The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Noteholder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the Principal Paying Agent or any other party.

#### **§ 9 PRESENTATION PERIOD**

The period for presentation of the Notes (§ 801, paragraph (1), sentence 1 of the German Civil Code) shall be reduced to ten years and the period of limitation for claims under the Notes presented during the period for presentation shall be two years calculated from the expiry of the relevant presentation period.

#### **§ 10 AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE**

(1) *Amendment of the Conditions.* The Issuer may agree with the Noteholders on amendments to the Conditions or on other matters by virtue of a majority resolution of the Noteholders pursuant to §§ 5 et seqq. of the German Act on Issues of Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – "**SchVG**"*), as amended from time to time.

The Issuer's right under this § 10(1) is subject to the following restriction: the prior permission of the Competent Authority of the Issuer if such consent is required at the time of any such amendment.

Änderung erforderlich ist.

Die Anleihegläubiger können insbesondere einer Änderung wesentlicher Inhalte der Bedingungen mit den in § 10(2) genannten Mehrheiten zustimmen, einschließlich der in § 5 Absatz 3 SchVG vorgesehenen Maßnahmen. Ein ordnungsgemäß gefasster Mehrheitsbeschluss ist für alle Anleihegläubiger verbindlich.

(2) *Mehrheitserfordernisse* Vorbehaltlich des nachstehenden Satzes und der Erreichung der erforderlichen Beschlussfähigkeit gemäß § 15 Absatz 3 SchVG bzw. § 18 Absatz 4 SchVG i.V.m. § 15 Absatz 3 SchVG, beschließen die Anleihegläubiger mit der einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte. Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Bedingungen, insbesondere in den Fällen des § 5 Absatz 3 Nummer 1 bis 8 SchVG, geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer Mehrheit von mindestens 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte (eine "**Qualifizierte Mehrheit**").

(3) *Abstimmung.* Beschlüsse der Anleihegläubiger werden entweder in einer Gläubigerversammlung oder im Wege der Abstimmung ohne Versammlung getroffen (§§ 9 ff und § 18 SchVG).

Die Einberufung der Gläubigerversammlung regelt die weiteren Einzelheiten der Beschlussfassung und der Abstimmung. Mit der Einberufung der Gläubigerversammlung werden in der Tagesordnung die Beschlussgegenstände sowie die Vorschläge zur Beschlussfassung den Anleihegläubigern bekannt gegeben. Für die Teilnahme an der Gläubigerversammlung oder die Ausübung der Stimmrechte ist eine Anmeldung der Anleihegläubiger vor der Versammlung erforderlich. Die Anmeldung muss unter der in der Einberufung mitgeteilten Adresse spätestens am dritten Kalendertag vor der Gläubigerversammlung zugehen.

Beschlüsse der Anleihegläubiger im Wege der Abstimmung ohne Versammlung werden nach § 18 SchVG getroffen.

In particular, the Noteholders may consent to changes which materially change the substance of the Conditions of the Notes by resolutions passed by such a majority of votes of the Noteholders as stated under § 10(2) below, including such measures as provided for under § 5 paragraph 3 of the SchVG. A duly passed majority resolution shall be binding upon all Noteholders.

(2) *Majority.* Except as provided for by the following sentence and the quorum requirements in accordance with § 15 paragraph 3 of the SchVG or § 18 paragraph 4 of the SchVG in connection with § 15 paragraph 3 of the SchVG being met, the Noteholders shall pass resolutions by simple majority of the voting rights participating in the vote. Resolutions which materially change the substance of the Conditions of the Notes, in particular in the cases of § 5 paragraph 3 numbers 1 through 8 of the SchVG, may only be passed by a majority of at least 75 per cent. of the voting rights participating in the vote (a "**Qualified Majority**").

(3) *Vote.* Resolutions of the Noteholders shall be made either in a Noteholders' meeting or by means of a vote without a meeting (Abstimmung ohne Versammlung) (§ 9 et seq. and § 18 of the SchVG).

The convening notice of a Noteholders' meeting will provide the further details relating to the resolutions and the voting procedure. The subject matter of the vote as well as the proposed resolutions will be notified to Noteholders in the agenda of the meeting. The attendance at the Noteholders' meeting or the exercise of voting rights requires a registration of the Noteholders prior to the meeting. Any such registration must be received at the address stated in the convening notice by no later than the third calendar day preceding the Noteholders' meeting.

Resolutions of the Noteholders by means of a voting not requiring a physical meeting (Abstimmung ohne Versammlung) will be made

(4) *Berechtigung.* Anleihegläubiger haben die Berechtigung zur Teilnahme an der Abstimmung zum Zeitpunkt der Stimmabgabe durch besonderen Nachweis ihrer Depotbank und die Vorlage eines Sperrvermerks ihrer Depotbank zugunsten der Hauptzahlstelle als Hinterlegungsstelle für den Abstimmungszeitraum nachzuweisen.

(5) *Bekanntmachungen.* Bekanntmachungen betreffend diesen § 10 erfolgen ausschließlich gemäß den Bestimmungen des SchVG.

(6) *Gemeinsame Vertreter.* Die Anleihegläubiger können durch Mehrheitsbeschluss die Bestellung oder Abberufung eines gemeinsamen Vertreters (der "**Gemeinsame Vertreter**"), die Aufgaben und Befugnisse des Gemeinsamen Vertreters, die Übertragung von Rechten der Anleihegläubiger auf den Gemeinsamen Vertreter und eine Beschränkung der Haftung des Gemeinsamen Vertreters bestimmen. Die Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters bedarf einer Qualifizierten Mehrheit, wenn er ermächtigt werden soll, Änderungen des wesentlichen Inhalts der Bedingungen oder sonstigen wesentlichen Maßnahmen gemäß § 10(2) zuzustimmen.

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

## § 11

### BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, vorbehaltlich der Einhaltung aufsichtsrechtlicher und sonstiger gesetzlicher Vorschriften und ohne die Zustimmung der Anleihegläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleichen Bedingungen (gegebenenfalls mit

Up to € 20,000,000 Subordinated Notes (Tier 2 notes)

in accordance with § 18 of the SchVG.

(4) *Eligibility.* Noteholders must demonstrate their eligibility to participate in the vote at the time of voting by means of a special confirmation of their depositary bank and by submission of a blocking instruction by their depositary bank for the benefit of the Principal Paying Agent as depositary (*Hinterlegungsstelle*) for the voting period.

(5) *Notices.* Any notices concerning this § 10 shall be made exclusively pursuant to the provisions of the SchVG.

(6) *Noteholders' Representative.* The Noteholders may by majority resolution provide for the appointment or dismissal of a holders' representative (the "**Noteholders' Representative**"), the duties and responsibilities and the powers of such Noteholders' Representative, the transfer of the rights of the Noteholders to the Noteholders' Representative and a limitation of liability of the Noteholders' Representative. Appointment of a Noteholders' Representative may only be passed by a Qualified Majority if such Noteholders' Representative is to be authorised to consent, in accordance with § 10(2) hereof, to a material change in the substance of the Conditions or other material matters.

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

## § 11

### FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Issue of further Notes.* The Issuer may without the consent of the Noteholders subject to regulatory and other statutory provisions, issue further Notes having the same Conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, issue price and the first interest payment) so as to form a single series with this

ISIN AT0000A2JVM8

Ausnahme des Begebungstages, des Emissionspreises und der ersten Zinszahlung) in der Weise zu begeben, dass sie mit dieser Tranche eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf*. Vorausgesetzt, dass die Bedingungen gemäß § 6(7) erfüllt sind, ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zurückzukaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder, vorbehaltlich der Erfüllung gesetzlicher Voraussetzungen, entwertet werden.

## § 12

### MITTEILUNGEN / KEINE BÖRSENOTIZ

(1) Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen an das Clearing System zur Weiterleitung durch das Clearing System an die Anleihegläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Anleihegläubigern mitgeteilt.

(2) Eine Börsennotiz ist nicht vorgesehen.

## § 13

### SCHLUSSBESTIMMUNGEN

(1) *Anwendbares Recht*. Vorbehaltlich des nächsten Satzes, bestimmen sich Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Anleihegläubiger und der Emittentin nach deutschem Recht. Die Regelungen zum Status in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden.

(2) *Gerichtsstand*. nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das Landgericht in Frankfurt am Main, Deutschland. Für Klagen von und gegen österreichische Konsumenten sind

tranche.

(2) *Repurchases*. Provided that the conditions laid down in § 6(7) are met, the Issuer may at any time repurchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or, subject to compliance with statutory prerequisites, cancelled.

## § 12

### NOTICES / NO STOCK EXCHANGE LISTING

(1) 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 seventh day after the day on which said notice was given to the Clearing System.

(2) A listing on a stock exchange is not envisaged.

## § 13

### FINAL PROVISIONS

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

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

die im Konsumentenschutzgesetz und in der Jurisdiktionsnorm zwingend vorgesehenen Gerichtsstände maßgeblich.

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Anleihegläubiger ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Anleihegläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu stützen oder geltend zu machen indem er eine Bescheinigung der Depotbank (wie nachstehend definiert) beibringt, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Anleihegläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Anleihegläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Anleihegläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

(4) *Sprache.* Diese Bedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

statutory jurisdiction set forth by the Austrian Consumer Protection Act (*Konsumentenschutzgesetz*) and the Austrian Jurisdiction Act (*Jurisdiktionsnorm*).

(3) *Enforcement.* Any Noteholder may in any Proceedings against the Issuer, or to which such Noteholder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of a statement issued by the Custodian (as defined below) with whom such Noteholder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Noteholder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b). For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Noteholder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Noteholder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

(4) *Language.* These Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is non-binding.