

**First Supplement dated 17 January 2022  
to the Base Prospectus dated 14 July 2021  
relating to the information in the Original Securities Note**

*This document constitutes a supplement (the "**First Supplement**") for the purpose of Article 23 (1) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council (as amended, the "**Prospectus Regulation**") and is supplemental to and should be read in conjunction with, the securities note dated 14 July 2021 (the "**Original Securities Note**") of Raiffeisen Bank International AG (the "**Issuer**" or "**RBI**").*

*The Original Securities Note, together with the registration document dated 14 July 2021, as supplemented or updated from time to time (the "**Registration Document**") constitutes a base prospectus (the "**Base Prospectus**") in accordance with Article 8(6) of the Prospectus Regulation. The Base Prospectus in the form as supplemented by this First Supplement is hereinafter referred to as the "**Supplemented Base Prospectus**".*



**RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG**

Terms defined in the Original Securities Note have the same meaning when used in this First Supplement. To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this First Supplement and (b) any other statement in the Original Securities Note prior to the date of this First Supplement, the statements in (a) will prevail.

This First Supplement has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**") and will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of Raiffeisen Bank International AG ([www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)).

The CSSF only approves this First Supplement 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 quality of the Notes that are the subject of the Supplemented Base Prospectus.

By approving this First Supplement, the CSSF assumes no responsibility as to the economic and financial soundness of the transaction or the quality or solvency of the Issuer pursuant to Article 6 (4) of 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 Prospectus Law**").

The Issuer with its registered office at Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria, accepts responsibility for the information contained in this First Supplement. The Issuer hereby declares, that to the best of its knowledge, the information contained in this First Supplement is in accordance with the facts and that this First Supplement makes no omission likely to affect its import.

RBI has requested the CSSF to provide the competent authorities in the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), the Republic of Austria ("**Austria**"), the Czech Republic, the Slovak Republic ("**Slovakia**"), Hungary and Romania with a certificate of approval in accordance with Article 25 (1) of

the Prospectus Regulation attesting that this First Supplement relating to the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation and the Luxembourg Prospectus Law. RBI may request the CSSF to provide competent authorities in additional Member States within the European Economic Area (each a "**Member State**" and, together, the "**Member States**") with further notifications.

**In accordance with Article 23 (2a) of the Prospectus Regulation, where the Base Prospectus to which this First Supplement applies relates to an offer of Notes to the public, investors who have already agreed to purchase or subscribe for any Notes before this First Supplement is published have the right, exercisable within three working days after the publication of this First Supplement, i.e. until and including 20 January 2022, to withdraw their acceptances, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the Notes, whichever occurs first. Investors may contact the relevant financial intermediary if they wish to exercise their right of withdrawal.**

### NOTICE

This First Supplement does not constitute an offer of, or an invitation by or on behalf of the Issuer to subscribe for, or purchase, any Notes RBI may issue.

No person has been authorised by RBI to give any information or to make any representation other than those contained in this First Supplement or the Supplemented Base Prospectus. If given or made, any such information or representation should not be relied upon as having been authorised by RBI.

The amendments included in this First Supplement shall only apply to final terms, the date of which falls on or after the approval of this First Supplement.

## TABLE OF CONTENTS

<b>Heading</b>	<b>Page</b>
Part A – Amendments to the section RISK FACTORS RELATING TO THE NOTES .....	4
Part B – Amendments to the section GENERAL INFORMATION .....	4
Part C – Amendments to the section TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES .....	5
Part D – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS .....	10
Part E – Amendments to the section OVERVIEW ON COVERED BANK BONDS.....	14

## SUPPLEMENTAL INFORMATION

### Part A – Amendments to the section RISK FACTORS RELATING TO THE NOTES

- 1) On page 11 of the Original Securities Note, in the chapter "**3. Particular risks relating to the Covered Bank Bonds**", the risk factor "**3.4 The Covered Bank Bonds may be redeemed after their Maturity Date.**" shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

***3.4 The Covered Bank Bonds may be redeemed after their Maturity Date.***

The Terms and Conditions of the Covered Bank Bonds may provide that, if ~~an~~ the Objective Trigger Event occurs, the maturity term of the Covered Bank Bonds shall be postponed ~~extended to the Extended Maturity Date~~ once by up to 12 months to the Extended Maturity Date. ~~In such case, the Issuer will without undue delay, but in any case not later than the number of business days specified in the relevant Terms and Conditions of Covered Bank Bonds prior to the Maturity Date, inform the Fiscal Agent and/or the Holders that an extension of the term of the Covered Bank Bonds has occurred by publishing a notice which will specify the Extended Maturity Date. However, such extension of maturity will not constitute an event of default.~~

Therefore, Holders must not expect repayment of the outstanding aggregate principal amount on the (original) Maturity Date of the Covered Bank Bonds and are not entitled to terminate the Covered Bank Bonds if the term of the Covered Bank Bonds is extended. Furthermore, Holders may receive lower interest payments during such extended period, provided that the Covered Bank Bonds are no Zero Coupon Notes, as the relevant applicable rate of interest may be lower than the rate of interest which applied in the preceding interest periods.

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. Holders 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."

### Part B – Amendments to the section GENERAL INFORMATION

- 2) On page 30 of the Original Securities Note, in the chapter "**Authorisation**", the existing text shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined:

**"Authorisation**

The issuance of Notes under the Programme is covered by the Issuer's Board of Management's and Supervisory Board's approval of an annual funding plan determining the total annual issuance volume.

For the business year 2020, the relevant approvals of the Board of Management are dated 18 November 2019 and 23 June 2020 and the relevant approval of the Supervisory Board is dated 10 December 2019.

For the business year 2021, the relevant approvals of the Board of Management are dated 10 November 2020 and 9 February 2021 and the relevant approval of the Supervisory Board is dated 2 December 2020.

[For the business year 2022, the relevant approval of the Board of Management is dated 23 November 2021 and the relevant approval of the Supervisory Board is dated 14 December 2021.](#)"

## Part C – Amendments to the section TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

- 3) On page 313 of the Original Securities Note, in the chapter "OPTION III – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN" / "OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED BANK BONDS", the following paragraphs in the section "§ 4 ZINSEN / § 4 INTEREST" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

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

[(●)] *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due [in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert: (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a)], interest shall accrue on the [principal amount][redemption amount] of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.<sup>1</sup>

- 4) On pages 319 - 321 of the Original Securities Note, in the chapter "OPTION III – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN" / "OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED BANK BONDS", the following paragraphs in the section "§ 6 RÜCKZAHLUNG / § 6 REDEMPTION" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit* [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert, einfügen: oder am *Erweiterten Rückzahlungstag*]. Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am [im Fall eines festgelegten Rückzahlungstages, Rückzahlungstag einfügen] [im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen: in den

(1) *Redemption at Maturity* [in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert: or at the *Extended Maturity Date*]. Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on [in case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date] [in case of a Redemption Month, insert: the [Floating] Interest Payment Date falling in [insert Redemption Month and Redemption Year]] (the "*Maturity Date*") [in case of Notes, which

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

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

[Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr einfügen] fallenden [Variablen] Zinsenzahlungstag] (der "Rückzahlungstag") [zurückgezahlt.] [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert, einfügen: oder, falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter (§ 86 österreichische Insolvenzordnung) als erweiterter Rückzahlungstag festgelegt wird, am [Erweiterten Rückzahlungstag einfügen] (der "Erweiterte Rückzahlungstag") zurückgezahlt. Der spätestmögliche Erweiterte Rückzahlungstag ist der [Datum einfügen].]

[im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert, einfügen:

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

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

~~In diesem Fall wird die Emittentin ohne unangemessene Verzögerung, aber jedenfalls nicht weniger als [5 (fünf)][● (●)] Geschäftstage vor dem Rückzahlungstag [die Emissionsstelle und] die Gläubiger durch Veröffentlichung einer Mitteilung (die "Nichtzahlungsmittteilung"), die den Erweiterten Rückzahlungstag angeben wird, davon informieren, dass eine Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen erfolgt ist, mit der Maßgabe, dass ein Fehler bei der Bereitstellung dieser Nichtzahlungsmittteilung die Wirksamkeit der Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen nicht berührt oder~~

provide for conditions for a maturity extension, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert: or, in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a), on the day which is determined by the special administrator (§ 86 of the Austrian Insolvency Code) as extended maturity date [insert Extended Maturity Date] (the "Extended Maturity Date"). The latest possible Extended Maturity Date is [insert date].]

[in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert:

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

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

~~In this case, the Issuer will without undue delay, but in any case not later than [5 (five)][● (●)] Business Days prior to the Maturity Date, inform [the Fiscal Agent and] the Holders that an extension of the term of the Notes has occurred by publishing a notice (the "Non-payment Notice") which will specify the Extended Maturity Date, provided that any failure to provide such Non-payment Notice shall not affect the effectiveness of, or otherwise invalidate the extension of the term of the Notes or give Holders any rights as a result of such failure.~~

~~anderweitig die Verlängerung der Laufzeit der Fundierten Bankschuldverschreibungen nicht ungültig ist oder aufgrund dieses Fehlers den Gläubigern keine Rechte zustehen.~~

Wobei:

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

Wobei:

~~Ein "Objektives Auslösendes Ereignis" tritt ein:~~

- ~~(i) im Fall einer Abwicklung der Emittentin, falls die Emittentin mit vorheriger Zustimmung der Abwicklungsbehörde eine Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen auslöst; oder~~
- ~~(ii) im Fall einer Insolvenz der Emittentin, falls der Insolvenzverwalter eine Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen auslöst und sofern der Insolvenzverwalter zu diesem Zeitpunkt überzeugt ist, dass die Verbindlichkeiten der Emittentin zum Erweiterten Rückzahlungstag den vollständig bedient werden können.~~

~~Klarstellend wird festgehalten, dass eine Fälligkeitsverschiebung aufgrund eines Objektiven Auslösenden Ereignisses sich nicht auf den Rang der Gläubiger der Schuldverschreibungen auswirkt oder die Abfolge des ursprünglichen Fälligkeitsplans für die Schuldverschreibungen ändert.~~

~~Weder die Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags am Rückzahlungstag noch die Die Fälligkeitsverschiebung Verlängerung der Laufzeit der Schuldverschreibungen stellt einen keinen Verzugsfall (einschließlich einem Kündigungsgrund gemäß § 10) der Emittentin für irgendwelche Zwecke dar oder gibt einem Gläubiger das Recht, die Schuldverschreibungen zu kündigen oder andere als ausdrücklich in diesen Bedingungen vorgesehene Zahlungen zu erhalten. Die Nichtzahlungsmitteilung ist unwiderruflich und hat gemäß § 14 zu erfolgen.~~

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

~~(a) Die Schuldverschreibungen werden [jährlich]~~

Whereas:

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

Whereas:

~~An "Objective Trigger Event" occurs:~~

- ~~(i) in the event of a resolution of the Issuer, if the Issuer triggers an extension of the term of the Notes with the prior permission of the Resolution Authority; or~~
- ~~(ii) in the event of insolvency of the Issuer, if the insolvency administrator triggers extension of the term of the Notes and if the insolvency administrator is convinced at this point in time that the liabilities of the Issuer can be satisfied in full at the Extended Maturity Date.~~

~~For the avoidance of doubt, any maturity extension due to an Objective Trigger Event does not affect the ranking of Noteholders of the Notes or invert the sequencing of the original maturity schedule of the Notes.~~

~~Neither the failure to pay the outstanding aggregate principal amount of the Notes on the Maturity Date nor the The maturity extension of the term of the Notes shall not constitute an event of default (including an Event of Default pursuant to § 10) for any purpose or give any Holder any right to accelerate the Notes or to receive any payment other than as expressly set out in these Conditions. The Non-payment Notice shall be irrevocable and shall be given in accordance with § 14.~~

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

~~(a) The Notes shall bear interest [annually] [semi-~~



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

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

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

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

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

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

"**Zinsenzahlungstag**" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5[(4)][(5)][(6)][(7)] (Geschäftstageskonvention) [falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6 (1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert für den Zeitraum ab dem Rückzahlungstag bis zum Erweiterten Rückzahlungstag] bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

~~[Im Falle **[kurzer] [langer] Zinsenlaufperioden**~~

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

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

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

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

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

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

"**Interest Payment Date**" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5[(4)][(5)][(6)][(7)] (Business Day Convention) [in case the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6 (1a) for the term from the Maturity Date until the Extended Maturity Date].

~~[In the case of **[short] [long] Interest Period insert:**~~



~~einfügen: [Die [erste] [letzte] Zinsenlaufperiode ist [verkürzt] [verlängert]; [Erster Kupontermin ist: [ersten Kupontermin einfügen] [(der "Erste Kupontermin")]] [Letzter Kupontermin ist: [letzten Kupontermin einfügen] [(der "Letzte Kupontermin")]]].~~

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

(1c) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für [die][jede] Zinsenlaufperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird, der Referenz-Zinssatz [, sollte dieser Referenz-Zinssatz jedoch geringer als 0,00 % p.a. sein, ist ein Referenz-Zinssatz von 0,00 % p.a. heranzuziehen,] *[im Fall der Multiplikation mit einem Faktor, einfügen:]*, multipliziert mit dem [positiven] [negativen] Faktor [und danach] *[im Falle einer Marge, einfügen:]* [zuzüglich] [abzüglich] der [maßgeblichen] Marge, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz [per annum] *[anderen Zeitraum einfügen]*.

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

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

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

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

[**"Faktor"** bedeutet eine positive oder negative Zahl und wurde [für die [erste] [●] Zinsenlaufperiode] mit

~~[The [first] [last] Interest Period is [shortened] [extended]; [first Coupon Date is: [insert first Coupon Date] [{"First Coupon Date"}]] [last Coupon Date is: [insert last Coupon Date] [{"Last Coupon Date"}]].~~

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

(1c) *Rate of Interest.* The rate of interest (the "**Rate of Interest**") for [the][each] Interest Period will, except as provided below, be the Reference Interest Rate[, however, should such Reference Interest Rate be below 0.00 per cent p.a., a Reference Interest Rate of 0.00 per cent p.a. will be applied,] *[in case of multiplication with a factor, insert:]*, multiplied by the [positive][negative] Factor [and subsequently] *[in case of a Margin, insert:]* [plus] [minus] the [relevant] Margin, all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate [per annum] *[insert other time period]*.

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

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

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

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

[**"Faktor"** means a positive or negative number and has been determined [for the [first] [●] Interest

[+][-] [Zahl einfügen] [weitere einfügen] festgelegt.] Period] as [+][-] [insert number] [insert further].]

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

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

"

- 5) On page 337 of the Original Securities Note, in the chapter "OPTION III – ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR FUNDIERTE BANKSCHULDVERSCHREIBUNGEN" / "OPTION III – TERMS AND CONDITIONS FOR COVERED BANK BONDS", the following paragraph in the section "§ 10 KÜNDIGUNG / § 10 EVENTS OF DEFAULT" shall be amended as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"

**§ 10  
KÜNDIGUNG**

(1) *Kündigungsgünde.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungsbetrag (wie in § 6 beschrieben), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls die Emittentin Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt [im Fall von Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert, einfügen: (außer in dem Fall, dass sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den in § 6(1a) enthaltenen Bestimmungen verlängert)].

**§ 10  
EVENTS OF DEFAULT**

(1) *Events of default.* Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Amount (as described in § 6), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that the Issuer fails to pay principal or interest within 15 days from the relevant due date [in case of Notes, which provide for conditions for a maturity extension, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date, insert: (other than in a case in which the term of the Notes is extended in accordance with the provisions set out in § 6(1a)).

**Part D – Amendments to the section FORM OF FINAL TERMS**

- 6) On page 514 of the Original Securities Note, in the chapter "INTEREST (§ 4) / ZINSEN (§ 4)", the following extract shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"

[Continuation of general term and conditions for interest] [Fortsetzung allgemeine Bestimmungen für Verzinsung]		
<b>Accrual of Interest and Default Interest</b> <b>Zinsenlauf und Verzugszinsen</b>		
	[Covered Bank Bonds <u>which provide for conditions for a maturity extension</u> <del>whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date</del>	[yes] [no]
	<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen, <u>die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</u> <del>deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert</del></i>	[ja] [nein]]

<input type="checkbox"/>	Principal amount <i>Nennbetrag</i>	
<input type="checkbox"/>	Redemption amount <i>Rückzahlungsbetrag</i>	

"

- 7) On pages 516 - 517 of the Original Securities Note, in the chapter "**REDEMPTION (§ 6) / RÜCKZAHLUNG (§ 6)**", the following extract shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

"

<b>REDEMPTION (§ 6)</b> <b>RÜCKZAHLUNG (§ 6)</b>		
[	<u>Covered Bank Bonds which provide for conditions for a maturity extension</u> <del>Term of the Covered Bank Bonds shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date</del> <u>Fundierte Bankschuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</u> <del>Laufzeit der Fundierten Bankschuldverschreibungen verlängert sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag</del>	[yes] [no]  [ja] [nein]]
	<b>Redemption at Maturity</b> <b>Rückzahlung bei Endfälligkeit</b>	
<input type="checkbox"/>	Maturity Date <i>Rückzahlungstag</i>	[ ] [ ]
<input type="checkbox"/>	Redemption Month and Redemption Year <i>Rückzahlungsmonat und Rückzahlungsjahr</i>	[ ] [ ]
[	<input type="checkbox"/> <u>Latest possible Extended Maturity Date</u> <u>Spätestmöglicher Erweiterter Rückzahlungstag</u>	[ ] [ ]]
	<b>[In case of TARN Notes]</b> <b>Im Falle von TARN Schuldverschreibungen</b>	
	Final Redemption Amount <i>Endgültigen Rückzahlungsbetrag</i>	[ ] [ ]
	Final Maturity Date <i>Endgültigen Rückzahlungstag</i>	[ ] [ ]]
f	<del>Extended Maturity Date</del> <del>Erweiterter Rückzahlungstag</del>	<del>[ ]</del> <del>[ ]</del>

	<del>Non-payment Notice</del> <del>Nichtzahlungsmitteilung</del>	<del>not later than [5 (five)] [●]</del> <del>Business Days prior to the</del> <del>Maturity Date</del>  <del>nicht weniger als [5 (fünf)]</del> <del>[●] Geschäftstage vor dem</del> <del>Rückzahlungstag</del>
<b>[Interest in case of extended term pursuant to § 6 (1a), Coupon Dates,</b> <b>Interest Payment Dates</b> <i>Verzinsung im Fall der Laufzeitverlängerung gem. § 6 (1a), Kupontermine,</i> <i>Zinsenzahlungstage</i>		
	Frequency of interest payments <i>Häufigkeit der Zinsenzahlung</i>	[annually] [semi-annually] [quarterly] <i>[jährlich] [halbjährlich]</i> <i>[vierteljährlich]</i>
	Adjustment of Interest Periods <i>Anpassung der Zinsenlaufperioden</i>	[Yes][No] <i>[Ja][Nein]</i>
	Coupon Date(s) <i>Kupontermin(e)</i>	[annually] [semi-annually] [quarterly] <b>[insert Coupon</b> <b>Dates]</b> <i>[jährlich] [halbjährlich]</i> <i>[vierteljährlich]</i> <b><i>[Kupontermine einfügen]</i></b>
	<del>{First} Coupon Date</del> <del>{Erster} Kupontermin</del>	<del>{-}</del> <del>{+}</del>
	<del>{Last} Coupon Date</del> <del>{Letzter} Kupontermin</del>	<del>{-}</del> <del>{+}</del>
	Business Day Convention Geschäftstage-Konvention	[ ] [ ]
	<del>{First}{last}{short}{long} Interest Period</del> <del>{Erste}{letzte}{verkürzte}{verlängerte} Zinsenlaufperiode</del>	<del>{Not Applicable} [-]</del> <del>{Nicht anwendbar} [-]</del>
	<del>{Interpolation}</del> <del>Interpolation</del>	<del>{Applicable} ——— {Not</del> <del>Applicable}</del> <del>{Anwendbar}{Nicht</del> <del>anwendbar}{}</del>

- 8) On pages 528 - 529 of the Original Securities Note, in the chapter "**EVENTS OF DEFAULT (§ 10) / KÜNDIGUNG (§ 10)**", the following extract shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

<b>EVENTS OF DEFAULT (§ 10)</b>		
<b>KÜNDIGUNG (§ 10)</b>		
	Intentionally left blank <i>Absichtlich frei gelassen</i>	
	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
	Applicable <i>Anwendbar</i>	
	Redemption	at the Termination Amount, [together with accrued interest (if any) to the date of repayment]
	<i>Rückzahlung</i>	<i>Zu ihrem Kündigungsbetrag, [zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen</i>
	[Covered Bank Bonds <u>which provide for conditions for a maturity extension</u> <del>whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date</del>  <i>Fundierte Bankschuldverschreibungen, <u>die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen</u> <del>deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Rückzahlungstag verlängert</del></i>	[yes] [no]  [ja] [nein]]
<input type="checkbox"/>	Fiscal Agent <i>Emissionsstelle</i>	
<input type="checkbox"/>	Swiss Principal Paying Agent <i>Schweizer Hauptzahlstelle</i>	

## Part E – Amendments to the section OVERVIEW ON COVERED BANK BONDS

- 9) On page 549 of the Original Securities Note, in the chapter "*Extended Maturity of Covered Bank Bonds*", the existing text shall be modified as follows, whereby added text is printed in blue and underlined and deleted text is printed in ~~red and strikethrough~~:

~~"*Extended Maturity*~~ *Extension for* *Covered Bank Bonds*

The terms and conditions of the Covered Bank Bonds may provide that their maturity term shall be postponed ~~extended to another~~ once by up to 12 months to the day which is determined by the special administrator as extended maturity date (the "**Extended Maturity Date**") if, in the event of the Issuer's insolvency ~~of the Issuer~~, the special administrator (§ 86 Austrian Insolvency Code (*Insolvenzordnung*)) triggers a maturity extension, provided that, at the time of the maturity extension, the special administrator is convinced that the liabilities under the Covered Bank Bonds can be serviced in full by the Issuer on the Extended Maturity Date (objective trigger event), ~~the Issuer is unable to pay the outstanding aggregate principal amount of the Covered Bank Bonds on the original maturity date~~ In such case, the payment of the outstanding aggregate principal amount shall be postponed and, notwithstanding the statutory regime on acceleration and liquidation of the cover pool, shall become due and payable on the Extended Maturity Date, together with accrued interest, if any, to, but excluding, the Extended Maturity Date. Interest will continue to accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Covered Bank 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 terms and conditions 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 terms and conditions) in accordance with the relevant terms and conditions.

*Austrian Covered Bond Act*

The FBSchVG will expire at the end of 7 July 2022 and the new Austrian Covered Bond Act (*Pfandbriefgesetz – PfandBG*), Federal Law Gazette I No. 199/2021, will enter into force on 8 July 2022. For Covered Bank Bonds which were issued before 8 July 2022, the FBSchVG will remain to be applicable.

Government commissioners (*Regierungskommissäre*) pursuant to the FBSchVG shall be replaced by an internal or external trustee (*Treuhänder*) within 12 months of the entry into force of the new Austrian Covered Bond Act."