

| |
|--|
| |
|--|

| |
|--|
| Zusatzvereinbarung vom Supplemental Agreement dated: |
| zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte vom to the Master Agreement for Financial Derivatives Transactions dated |

In the event of any divergence between the English and German texts, constructions, meanings or interpretations, those of the German original shall govern exclusively.

Zusatzvereinbarung für USD LIBOR ICE Swap Rate-Nachfolgeregelungen zum oben genannten Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte („Rahmenvertrag“)
Supplemental Agreement for USD LIBOR ICE Swap Rate Fallback Provisions to the above mentioned Master Agreement for Financial Derivatives Transactions (“Master Agreement”)

Zwischen

The following is agreed between:

| | |
|--|--|
| Name und Anschrift des Vertragspartners | Name and address of the Counterparty |
| | |
| (nachstehend „ Vertragspartner “ genannt) | (hereinafter referred to as “ Counterparty ”) |

und

and

| | |
|---------------------------------------|--|
| Name und Anschrift der Bank | Name and address of the Bank |
| | |
| (nachstehend „ Bank “ genannt) | (hereinafter referred to as “ Bank ”) |

(Bank und Vertragspartner nachstehend zusammen die „**Parteien**“)

(Bank and Counterparty jointly hereinafter referred to as “**Parties**”)

wird Folgendes vereinbart:

1. Zweck und Gegenstand der Zusatzvereinbarung

1. Purpose and scope of the Supplemental Agreement

- (1) Vor dem Hintergrund der EU Benchmark-Verordnung ergänzt diese Zusatzvereinbarung („*Zusatzvereinbarung*“) (i) erfasste Regelungen (wie in Nr. 2 definiert) der erfassten Einzelabschlüsse unter dem Rahmenvertrag insbesondere um Bestimmungen zu Nachfolgeregelungen für die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 sowie (ii) – vorbehaltlich einer Abwahl – ISDA-Bridge Einzelabschlüsse (wie in Nr. 8 Abs. 1 definiert) um entsprechende Nachfolgeregelungen. Diese Zusatzvereinbarung stellt eine geeignete Rückfallklausel im Hinblick auf Art. 23b Abs. 3 der EU Benchmark-Verordnung dar.
- (2) Treten sowohl der Vertragspartner als auch die Bank einem gegebenenfalls von der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („*ISDA*“) veröffentlichten Protokoll über die Bestimmung von Nachfolgeregelungen für Referenzwerte (dies schließt das ISDA 2018 Benchmarks Supplement Protocol nicht mit ein) bei, werden die erfassten Einzelabschlüsse nicht von den Wirkungen dieses Protokolls erfasst, es sei denn, die Parteien legen dies ausdrücklich fest. Zur Klarstellung: Dies gilt auch für das ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol und das ISDA 2021 Fallbacks Protocol. In diesem Zusammenhang wird auf die Regelung in Nr. 8 Abs. 1 verwiesen.
- (3) Diese Zusatzvereinbarung berührt nicht die Anwendbarkeit von Bestimmungen, die die Behandlung von negativen Zinssätzen regeln.

- (1) With regard to the EU Benchmark Regulation this supplemental agreement (“*Supplemental Agreement*“) sets out additional provisions (i) for Covered Provisions (as defined in Clause 2) of the Covered Transactions under the Master Agreement, in particular by setting out fallback provisions for the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, as well as (ii) – subject to a deselection – for ISDA Bridge Transactions (as defined in Clause 8 sub-Clause (1) by setting out corresponding fallback provisions). This Supplemental Agreement constitutes a suitable fallback provision for the purposes of Art. 23b (3) of the EU Benchmark Regulation.
- (2) If the Counterparty and the Bank have adhered to a protocol addressing the determination of fallback-provisions for benchmarks which may be published by the International Swaps and Derivatives Association, Inc (“*ISDA*“), (this does not include the ISDA 2018 Benchmarks Supplement Protocol), the Covered Transactions shall remain unaffected by such protocol, unless explicitly stipulated otherwise by the Parties. For the avoidance of doubt: This also applies to the ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol and the ISDA 2021 Fallbacks Protocol. In this regard, reference is made to the provision in Clause 8 sub-Clause (1).
- (3) This Supplemental Agreement does not affect the applicability of provisions concerning the treatment of negative interest rates.

2. Begriffsbestimmungen

2. Definitions

Im Sinne dieser Zusatzvereinbarung ist bzw. sind:

- „*Administrator des veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatzes*“ ICE Benchmark Administration Limited, es sei denn ICE Benchmark Administration Limited veröffentlicht am Index-Einstellungstag keinen veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz. In diesem Fall wird die Berechnungsstelle der anderen Partei den Administrator des veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatzes nach Bekanntwerden mitteilen.

For the purposes of this Supplemental Agreement

- “*Published USD ISR Fallback Rate Administrator*” means ICE Benchmark Administration Limited, unless ICE Benchmark Administration Limited does not publish a Published USD ISR Fallback Rate on the Index Cessation Date. In such case, the Calculation Agent will notify the other party of the Published USD ISR Fallback Rate Administrator once such administrator becomes known.

- „Anpassungstag“
 - (i) der erste Tag des jeweiligen Berechnungszeitraums oder, sofern in einem Einzelabschluss davon abweichend ein anderer Tag oder mehrere Tage im Hinblick auf den jeweiligen Berechnungszeitraum vorgesehen sind, zu denen der Satz jeweils neu anzupassen ist, dieser Tag beziehungsweise diese Tage. Ist der betreffende Tag kein Bankarbeitstag und im Einzelabschluss für diesen Fall keine Anpassung vorgesehen, so ist dieser Anpassungstag in entsprechender Anwendung der im Einzelabschluss für die Fälligkeitstage für variable Beträge vereinbarten Methode anzupassen. Würde die Anpassung nach dem vorstehenden Satz dazu führen, dass ein Anpassungstag auf einen Zahlungstermin des betreffenden Berechnungszeitraums fällt, ist der Anpassungstag der dem nach Satz 1 dieser Begriffsbestimmung maßgeblichen Tag unmittelbar vorhergehende Bankarbeitstag; oder
 - (ii) sofern in einem Einzelabschluss vorgesehen ist, dass ein Satz am Ende eines relevanten Berechnungszeitraums bestimmt und rückwirkend für diesen Berechnungszeitraum angewandt wird (*arrears setting*), in Bezug auf diesen Berechnungszeitraum, der erste Tag des unmittelbar folgenden Berechnungszeitraums oder im Falle des letzten Berechnungszeitraums, das Enddatum.
- „anwendbare Laufzeit“
 - (i) In Bezug auf eine erfasste Referenzsatz-Regelung und USD LIBOR, drei Monate oder die Laufzeit des USD LIBOR, auf welche in fest/variablen U.S. Dollar Swapgeschäften Bezug genommen wird, auf denen die USD LIBOR ICE Swap Rate mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht, basiert.
 - (ii) In Bezug auf eine erfasste Basis-Satz-Regelung und USD LIBOR, drei Monate oder die Laufzeit des USD LIBOR, auf welche in fest/variablen U.S. Dollar Swapgeschäften Bezug genommen wird, auf denen die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 mit einer Laufzeit, die der festgelegten ISR Laufzeit entspricht, basiert.
- „Basis-Satz-Referenzbanken“ die entsprechend der im Einzelabschluss oder für Zwecke des Einzelabschlusses aufgestellten Kriterien bestimmten Marktteilnehmer oder falls keine solchen Kriterien aufgestellt wurden, die im Einzelabschluss benannten Marktteilnehmer oder mangels Benennung, fünf von der Berechnungsstelle in ihrem Ermessen ausgewählte, führende Swaphändler im New York City-Interbankenmarkt.
- „berechneter USD ISR Nachfolgesatz“ der Satz, der von der Berechnungsstelle gemäß der folgenden Formel berechnet wird und gegebenenfalls nach den Regeln des kaufmännischen Rundens auf den nächsten $\frac{1}{100.000}$ Prozentpunkt auf- bzw. abgerundet wird:

$$y^t = \frac{365.25}{360} \left[2 \times (\sqrt{1 + y^{DIS}} - 1) + \left(s^{3M} \times \frac{1}{2} \times (\sqrt{1 + y^{DIS}} + 1) \right) \right]$$

Dabei ist:

- „ y^t “
 - (i) in Bezug auf eine erfasste Referenzsatz-Regelung, der berechnete USD ISR Nachfolgesatz mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht; und
 - (ii) in Bezug auf eine erfasste Basis-Satz-Regelung, der berechnete USD ISR Nachfolgesatz mit einer Laufzeit, die der festgelegten ISR Laufzeit entspricht;
- „ y^{DIS} “
 - (i) in Bezug auf eine erfasste Referenzsatz-Regelung, die USD SOFR ICE Swap Rate in Bezug auf den Bewertungstag mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht; und
 - (ii) in Bezug auf eine erfasste Basis-Satz-Regelung, die USD SOFR ICE Swap Rate in Bezug auf den Anpassungstag mit einer Laufzeit, die der festgelegten ISR Laufzeit entspricht; und
- „ s^{3M} “ 0,26161%.
- „Berechnungsstelle“ die Bank, sofern nicht für Zwecke einer erfassten Regelung vereinbart ist, dass die Berechnungen in Bezug auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 durch den Vertragspartner oder

- „Reset Date“ means
 - (i) the first day of the relevant Calculation Period or, in the cases where a different day or several days on which the rate is to be adjusted are specified in the terms of a Transaction with respect to the relevant Calculation Period, such day or such days. If the relevant day is not a Bank Working Day and the terms of the Transaction do not provide for an adjustment in such case, the Reset Date shall be adjusted by applying the adjustment method specified in the terms of the Transaction for Due Dates for floating amounts *mutatis mutandis*. If such adjustment pursuant to the preceding sentence would result in a Reset Date falling on a Payment Date with respect to the relevant Calculation Period, the Reset Date shall be the Bank Working Day immediately preceding the day specified in sentence 1 of this definition; or
 - (ii) where the terms of a Transaction provide that a rate is determined at the end of a relevant Calculation Period and applied in arrears (*arrears setting*), with respect to this Calculation Period, the first day of the immediately following Calculation Period or, in the case of the last Calculation Period, the Termination Date.
- „Applicable Tenor“ means
 - (i) with respect to a Covered Reference Rate-Provision and USD LIBOR, three months or the tenor of USD LIBOR to which reference is made in fixed/floating U.S. Dollar swap transactions, on which the USD LIBOR ICE Swap Rate with a maturity which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, the term of the underlying Transaction) is based;
 - (ii) with respect to a Covered Base Rate-Provision and USD LIBOR, three months or the tenor of USD LIBOR, to which reference is made in fixed/floating U.S. Dollar swap transactions, on which the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, with a maturity which corresponds to the Designated ISR Maturity is based.
- „Base Rate Reference Banks“ means the market participants determined in accordance with the criteria specified in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction or, if no such criteria are specified, the market participants designated in the terms of the Transaction, or in the absence of a designation, five leading swap dealers in the New York City interbank market selected by the Calculation Agent at its discretion.
- „Calculated USD ISR Fallback Rate“ means the rate which is calculated by the Calculation Agent according to the following formula and, if necessary, rounded up or down to the next $\frac{1}{100.000}$ of a percentage point according to the rules of commercial rounding:

Where:

- „ y^t “ is
 - (i) with respect to a Covered Reference Rate-Provision, the Calculated USD ISR Fallback Rate with a maturity which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, the term of the underlying Transaction); and
 - (ii) with respect to a Covered Base Rate-Provision, the Calculated USD ISR Fallback Rate with a maturity which corresponds to the Designated ISR Maturity;
- „ y^{DIS} “ is
 - (i) with respect to a Covered Reference Rate-Provision, the USD SOFR ICE Swap Rate in respect of the Valuation Date with a maturity which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, the term of the underlying Transaction); and
 - (ii) with respect to a Covered Base Rate-Provision, the USD SOFR ICE Swap Rate in respect of the Reset Date with a maturity which corresponds to the Designated ISR Maturity; and
- „ s^{3M} “ is 0.26161%.
- „Calculation Agent“ means the Bank, unless it is stipulated for the purposes of a Covered Provision that the calculations in relation to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, shall be made by

einen Dritten vorgenommen werden und somit für Zwecke dieser erfassten Regelung der Vertragspartner bzw. der Dritte die Berechnungsstelle ist.

- „*Bewertungstag*“ ist der im Einzelabschluss bzw. für Zwecke des Einzelabschlusses so bezeichnete Tag oder falls der für die im Rahmen der erfassten Referenzsatz-Regelung vorzunehmende Bewertung maßgebliche Tag im Einzelabschluss bzw. für Zwecke des Einzelabschlusses anders bezeichnet wird, dieser anderweitig bezeichnete Tag.
 - „*erfasste Basis-Satz-Regelungen*“ die Regelungen eines erfassten Einzelabschlusses, welche, für Zwecke der Bestimmung eines Basis-Satzes zur Berechnung variabler Beträge („*erfasster Verwendungszweck*“), auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 Bezug nehmen.
 - „*erfasster Einzelabschluss*“ jeder vor, am bzw. nach dem Datum dieser Zusatzvereinbarung abgeschlossene Einzelabschluss unter dem Rahmenvertrag (mit Ausnahme solcher Einzelabschlüsse, die von ISDA veröffentlichte „*Definitions*“ einbeziehen).
 - „*erfasste Referenzsatz-Regelungen*“ die Regelungen eines erfassten Einzelabschlusses, welche, für Zwecke der Bestimmung eines Referenzsatzes im Rahmen von Swaptions oder Regelungen zur vorzeitigen Erfüllung (ebenfalls ein „*erfasster Verwendungszweck*“), auf die USD LIBOR ICE Swap Rate Bezug nehmen.
 - „*erfasste Regelungen*“ die erfassten Basis-Satz-Regelungen und die erfassten Referenzsatz-Regelungen.
 - „*EU Benchmark-Verordnung*“ die Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014.
 - „*festgelegte ISR Laufzeit*“ in Bezug auf eine erfasste Basis-Satz-Regelung und die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, die im Einzelabschluss für Zwecke der USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. der USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 festgelegte Laufzeit.
 - „*Geschäftstag für US-Staatsanleihen*“ jeder Tag mit Ausnahme des Samstags, des Sonntags oder eines Tages, für den die Securities Industry and Financial Markets Association empfiehlt, dass die Fixed Income-Abteilungen ihrer Mitglieder für den Handel mit US-Staatsanleihen ganztägig geschlossen sind.
 - „*Index-Beendigungsereignis*“ der Eintritt eines oder mehrerer der nachfolgend genannten Ereignisse im Hinblick auf USD LIBOR in der anwendbaren Laufzeit:
 - (i) eine öffentliche Stellungnahme oder die Veröffentlichung von Informationen durch oder im Namen des Administrators des USD LIBOR, in der mitgeteilt wird, dass der USD LIBOR in der anwendbaren Laufzeit auf unbestimmte Zeit oder dauerhaft nicht mehr bereitgestellt wird oder werden wird;
 - (ii) eine öffentliche Stellungnahme oder die Veröffentlichung von Informationen durch eine zuständige Stelle, in der festgestellt wird, dass der Administrator des USD LIBOR den USD LIBOR in der anwendbaren Laufzeit auf unbestimmte Zeit oder dauerhaft nicht mehr bereitstellt oder bereitstellen wird; oder
 - (iii) eine öffentliche Stellungnahme oder die Veröffentlichung von Informationen durch die Aufsichtsbehörde des Administrators des USD LIBOR, in der mitgeteilt wird, dass (A) die Aufsichtsbehörde bestimmt hat, dass die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR nicht mehr oder ab einem bestimmten zukünftigen Datum nicht mehr repräsentativ für den zugrundeliegenden Markt und die wirtschaftliche Realität ist, die mit dieser anwendbaren Laufzeit des USD LIBOR gemessen werden soll, und dass die Repräsentativität nicht wiederhergestellt wird, und (B) diese Stellungnahme oder Veröffentlichung in dem Bewusstsein erfolgt, dass hierdurch bestimmte vertragliche Nachfolgeregelungen zur Anwendung kommen, die durch sogenannte „pre-cessation“ Mitteilungen durch diese Aufsichtsbehörde aktiviert werden (eine solche Stellungnahme oder Veröffentlichung, die „*Nicht-Repräsentativitäts-Stellungnahme*“).Die oben in (i) und (ii) genannten Ereignisse sind jedoch dann keine Index-Beendigungsereignisse, wenn es zum Zeitpunkt der öffentlichen Stellungnahme oder der Veröffentlichung einen Nachfolge-Administrator gibt, der den USD LIBOR weiterhin bereitstellen wird.
- In Bezug auf eine anwendbare Laufzeit des USD LIBOR stellt auch die Nicht-Repräsentativitäts-Stellungnahme der

the Counterparty or a third party, in which case the Counterparty or the third party, respectively, shall be the Calculation Agent for the purposes of this Covered Provision.

- „*Valuation Date*“ means the date so designated in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction, or if the relevant date for the valuation pursuant to the Covered Reference Rate-Provision is referred to otherwise in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction such date (as otherwise referred to).
- „*Covered Base Rate-Provisions*“ means the provisions of a Covered Transaction which, for the purposes of determining a Base Rate for the calculation of floating amounts („*Covered Purpose*“), reference the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be.
- „*Covered Transaction*“ means all Transactions under the Master Agreement (with the exception of such Transactions which incorporate „*Definitions*“ published by ISDA) which have been entered into prior to, on, or after the date of this Supplemental Agreement.
- „*Covered Reference Rate-Provisions*“ means the provisions of a Covered Transaction which, for the purposes of determining a Reference Rate for swaptions or for provisions on early settlement (also a „*Covered Purpose*“), reference the USD LIBOR ICE Swap Rate.
- „*Covered Provisions*“ means the Covered Base Rate-Provisions and the Covered Reference Rate-Provisions.
- „*EU Benchmark Regulation*“ means Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014.
- „*Designated ISR Maturity*“ means, with respect to a Covered Base Rate-Provision and the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, the term specified for the purposes of the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, in the terms of the Transaction.
- „*US Government Securities Business Day*“ means any day other than a Saturday, a Sunday, or a day for which the Securities Industry and Financial Markets Association recommends that the fixed income departments of its members be closed for trading with U.S. government securities for the entire day.
- „*Index Cessation Event*“ means the occurrence of any of the following events in respect of USD LIBOR in the Applicable Tenor:
 - (i) a public statement or publication of information by or on behalf of the administrator of USD LIBOR, announcing that it has ceased or will cease to provide USD LIBOR in the Applicable Tenor permanently or indefinitely;
 - (ii) a public statement or publication of information by the Competent Entity, stating that the administrator of USD LIBOR has ceased or will cease to provide USD LIBOR in the Applicable Tenor permanently or indefinitely; or
 - (iii) a public statement or publication of information by the regulatory authority of the administrator of USD LIBOR, announcing that (A) the regulatory authority has determined that the Applicable Tenor of USD LIBOR is not or will from a certain date on not be representative anymore for the underlying market and the economic reality which is supposed to be measured by this Applicable Tenor of USD LIBOR and that the representativeness will not be restored and (B) this statement or publication is made in the knowledge that thereby certain contractual fallback provisions will apply which are activated by so-called „pre-cessation“ notifications by this regulatory authority (with any such statement or publication being a „*Non-Representativeness-Statement*“).The events specified above under (i) and (ii) shall not constitute an Index Cessation Event if, at the time of the public statement or publication, there is a successor administrator that will continue to provide USD LIBOR.

In respect of an Applicable Tenor of USD LIBOR the Non-Representativeness-Statement of 5 March 2021 by

Financial Conduct Authority vom 5. März 2021, in welcher mitgeteilt wurde, dass die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR nach dem 30. Juni 2023 nicht mehr repräsentativ ist bzw. nicht mehr veröffentlicht wird, ein Index-Beendigungsereignis dar.

- „*Index-Einstellungstag*“ der erste Tag (einschließlich), an dem USD LIBOR in der anwendbaren Laufzeit üblicherweise veröffentlicht worden wäre, jedoch infolge eines oder mehrerer Index-Beendigungsereignisse nicht mehr bereitgestellt wird oder gemäß der aktuellsten Nicht-Repräsentativitäts-Stellungnahme nicht mehr repräsentativ ist.
- „*London-Bankarbeitstag*“ jeder Tag, an dem die Banken in London (Vereinigtes Königreich) für Geschäfte, einschließlich des Handels in Fremdwährungen und der Entgegennahme von Fremdwährungseinlagen, geöffnet sind (mit Ausnahme des Samstags und des Sonntags).
- „*maßgebliche Bonitätsvorgaben*“ die im Einzelabschluss oder für Zwecke des Einzelabschlusses für die betreffenden Marktteilnehmer aufgestellten Bonitätskriterien (wie z.B. erstklassige Bonität oder Erfüllung allgemeiner Kreditvergabekriterien) oder, falls keine solchen Bonitätskriterien aufgestellt wurden, erstklassige Bonität und die Erfüllung aller Kreditvergabekriterien, die die jeweilige Referenzwert-Referenzbank zu diesem Zeitpunkt im Allgemeinen anwendet.
- „*maßgeblicher Satz*“
 - (i) USD LIBOR ICE Swap Rate;
 - (ii) USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00; und
 - (iii) USD LIBOR.
- „*New York City- und London-Bankarbeitstag*“ jeder Tag, an dem die Banken sowohl in New York City (Vereinigte Staaten von Amerika) als auch in London (Vereinigtes Königreich) für Geschäfte, einschließlich des Handels in Fremdwährungen und der Entgegennahme von Fremdwährungseinlagen, geöffnet sind (mit Ausnahme des Samstags und des Sonntags).
- „*Referenzsatz-Referenzbanken*“ die entsprechend der im Einzelabschluss oder für Zwecke des Einzelabschlusses aufgestellten Kriterien bestimmten Marktteilnehmer oder falls keine solchen Kriterien aufgestellt wurden,
 - (i) im Rahmen der Ausübung einer Swaption, die im Einzelabschluss benannten Finanzinstitute oder mangels Benennung, fünf durch den Verkäufer in seinem Ermessen ausgewählte führende Marktteilnehmer;
 - (ii) im Rahmen der vorzeitigen Erfüllung, die im Einzelabschluss benannten Finanzinstitute oder mangels Benennung, fünf Finanzinstitute, auf die sich die Parteien am Bewertungstag einigen (es sei denn, automatische Ausübung ist anwendbar). Sofern eine Einigung bis zu diesem Zeitpunkt nicht zustande kommt oder automatische Ausübung anwendbar ist, wird die Berechnungsstelle für diese Zwecke fünf führende Marktteilnehmer, die Teil des Panels zur Bestimmung der USD LIBOR ICE Swap Rate sind, in ihrem Ermessen auswählen.
- „*Referenzsatz*“ der im Einzelabschluss oder für Zwecke des Einzelabschlusses so bezeichnete Satz oder falls der im Einzelabschluss als Messgröße im Rahmen von Swaptions oder Regelungen zur vorzeitigen Erfüllung herangezogene Satz anders bezeichnet wird, dieser anderweitig bezeichnete Satz.
- „*Quotierungssatz*“ der im Einzelabschluss oder für Zwecke des Einzelabschlusses festgelegte Quotierungssatz oder, falls keine solche Festlegung vorgenommen wurde, der Mittelwert aus Geld- und Briefkurs.
- „*USD LIBOR*“ der als U.S. Dollar LIBOR (*London Interbank Offered Rate*) bekannte Interbankenfinanzierungssatz in U.S. Dollar, der von ICE Benchmark Administration Limited (oder einem Nachfolge-Administrator) verwaltet wird.
- „*USD LIBOR ICE Swap Rate*“ der 11 Uhr (Ortszeit New York City)-Referenzwert für den Mittelkurs für die feste Seite eines fest/variablen U.S. Dollar Swappeschafts, bei dem sich die variable Seite auf USD LIBOR bezieht, wie von ICE Benchmark Administration Limited (oder einem Nachfolge-Administrator) verwaltet. Eine Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate in einer erfassten Regelung gilt unabhängig von der konkreten Schreibweise oder Bezeichnung (z.B. eine Bezeichnung unter Verweis auf USD-ISDA-Swap Rate oder eine ISDAFIX Seite und gleiche Vertragswährung oder eine Bezeichnung als USD LIBOR ICE Swap Rate-11:00) als Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate. Sofern in einer erfassten Regelung keine Festlegung auf den 11:00 Uhr-Satz oder 15:00 Uhr-Satz getroffen wurde, gilt dies als Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate, d.h. den 11:00 Uhr-Satz.
- „*USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00*“ der 15 Uhr (Ortszeit New York City)-Referenzwert für den Mittelkurs für die feste

the Financial Conduct Authority stating that the Applicable Tenor of USD LIBOR will not be representative or cease to be published after 30 June 2023 also constitutes an Index Cessation Event.

- „*Index Cessation Date*“ means the first day (inclusive) on which USD LIBOR in the Applicable Tenor would ordinarily have been published but, due to one or more Index Cessation Events, is no longer provided or is no longer representative according to the latest Non-Representativeness-Statement.
- „*London Bank Working Day*“ means each day (other than a Saturday or a Sunday) on which banks in London (United Kingdom) are open for business, including for trading in foreign currencies and acceptance of foreign currency deposits.
- „*Relevant Credit Criteria*“ means the credit criteria specified for the relevant market participant in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction (such as the highest credit standing or the satisfaction of general credit criteria) or, if no such credit criteria are specified, the highest credit standing and the satisfaction of all the credit criteria which the Reference Rate Reference Bank apply generally at the time.
- „*Relevant Rate*“ means
 - (i) USD LIBOR ICE Swap Rate;
 - (ii) USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00; and
 - (iii) USD LIBOR.
- „*New York City and London Bank Working Day*“ means each day (other than a Saturday or a Sunday) on which banks in both New York City (United States of America) and London (United Kingdom) are open for business, including for trading in foreign currencies and acceptance of foreign currency deposits.
- „*Reference Rate Reference Banks*“ means the market participants determined in accordance with the criteria specified in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction or, if no such criteria are specified,
 - (i) in the context of the exercise of a swaption, the financial institutions designated in the terms of the Transaction or, in the absence of a designation, five financial institutions selected by the seller at its discretion;
 - (ii) in the context of an early settlement, the financial institutions designated in the terms of the Transaction or, in the absence of a designation, five financial institutions agreed by the Parties on the Valuation Date (unless automatic exercise is applicable). If an agreement has not been made by this time or automatic exercise is applicable, the Calculation Agent will designate at its discretion five leading market participants who are part of the panel determining the USD LIBOR ICE Swap Rate for these purposes.
- „*Reference Rate*“ means the rate so designated in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction or, if the rate used in the terms of the Transaction as a benchmark in the context of swaptions or provisions on early settlement is referred to otherwise, such rate (as otherwise referred to).
- „*Quotation Rate*“ means the quotation rate specified in the terms of the Transaction or for the purposes of the Transaction or, if no such specification is made, the mean of the bid and ask prices.
- „*USD LIBOR*“ means the U.S. Dollar wholesale funding rate known as U.S. Dollar LIBOR (*London Interbank Offered Rate*) which is administered by ICE Benchmark Administration Limited (or a successor administrator).
- „*USD LIBOR ICE Swap Rate*“ means the 11:00 a.m. (New York City time) reference rate for the mid-price of the fixed leg of a fixed/floating U.S. Dollar swap transaction where the floating leg references USD LIBOR as administered by ICE Benchmark Administration Limited (or a successor administrator). A reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate in a Covered Provision shall be a reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate regardless of the specific spelling or designation (e.g. a designation with reference to USD-ISDA-Swap Rate or an ISDAFIX page and identical contract currency or a designation as USD LIBOR ICE Swap Rate-11:00). A reference in the Covered Provision without the specification of either the 11:00-rate or the 15:00-rate shall be deemed to be a reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate, i.e. the 11:00-rate.
- „*USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00*“ means the 3:00 p.m. (New York City time) reference rate for the mid-price of the fixed leg

Seite eines fest/variablen U.S. Dollar Swapgeschäfts, bei dem sich die variable Seite auf USD LIBOR bezieht, wie von ICE Benchmark Administration Limited (oder einem Nachfolge-Administrator) verwaltet. Eine Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 in einer erfassten Basis-Satz-Regelung gilt unabhängig von der konkreten Schreibweise oder Bezeichnung (z.B. eine Bezeichnung unter Verweis auf USD-ISDA-Swap Rate oder eine ISDAFIX Seite und gleiche Vertragswährung) als Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00. Sofern in einer erfassten Regelung keine Festlegung auf den 11:00 Uhr-Satz oder 15:00 Uhr-Satz getroffen wurde, gilt dies als Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate, d.h. den 11:00 Uhr-Satz.

- „USD SOFR ICE Swap Rate“ der Referenzwert für den Mittelekurs für die feste Seite eines fest/variablen U.S. Dollar Swapgeschäfts, bei dem sich die variable Seite auf die von der Federal Reserve Bank of New York (oder einem Nachfolge-Administrator) verwaltete Secured Overnight Financing Rate (SOFR) bezieht, und sowohl die feste Seite als auch die variable Seite jährlich zahlbar sind, wie von ICE Benchmark Administration Limited (oder einem Nachfolge-Administrator) verwaltet.
- „USD LIBOR ISR Feststellungstag“ in Bezug auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 und einen Anpassungstag, der Tag der zwei Geschäftstage für US-Staatsanleihen vor diesem Anpassungstag liegt.
- „veröffentlichter USD ISR Nachfolgesatz“ der Satz, der gemäß der in der Begriffsbestimmung des berechneten USD ISR Nachfolgesatzes angegebenen Formel berechnet wird und vom Administrator des veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatzes bereitgestellt wird.
- „zuständige Stelle“ die für die Währung des USD LIBOR zuständige Zentralbank, die bzw. der für den Administrator des USD LIBOR zuständige Aufsichtsbehörde, Insolvenzverwalter, Abwicklungsbehörde oder eine Stelle, die vergleichbare insolvenz- oder abwicklungsbezogene Befugnisse im Hinblick auf den Administrator des USD LIBOR hat.

3. Nichtveröffentlichung der USD LIBOR ICE Swap Rate bei erfassten Referenzsatz-Regelungen

- (1) Sofern die erfasste Referenzsatz-Regelung auf die USD LIBOR ICE Swap Rate Bezug nimmt, gilt vorbehaltlich von Nr. 4 im Fall einer vorübergehenden oder dauerhaften Nichtveröffentlichung der USD LIBOR ICE Swap Rate die in den Absätzen (2) und (3) aufgeführte Rückfallklausel und die Regelungen zur Bestimmung des betreffenden Satzes werden hierdurch abgeändert.
- (2) Falls die USD LIBOR ICE Swap Rate mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht, zum erforderlichen Zeitpunkt (vorübergehend oder dauerhaft) weder vom Administrator noch von autorisierten Vertriebsstellen bereitgestellt oder veröffentlicht wird, ist für Zwecke der Bestimmung der USD LIBOR ICE Swap Rate auf den aufgrund von Quotierungen der Referenzwert-Referenzbanken für den Bewertungszeitpunkt (sofern im Einzelabschluss festgelegt) am bzw. zum Bewertungstag ermittelten Satz zurückzugreifen. Sofern im Einzelabschluss für die Quotierungen der Referenzwert-Referenzbanken für Zwecke der erfassten Regelung keine Bestimmungen getroffen wurden, ist der Referenzsatz gemäß Absatz (3) zu ermitteln. Sofern der Einzelabschluss Bestimmungen für die Quotierungen der Referenzwert-Referenzbanken für Zwecke der erfassten Regelung enthält, finden diese Anwendung.
- (3) Die Berechnungsstelle (bzw. im Falle einer Swaption, der Verkäufer) wird von den Referenzwert-Referenzbanken Quotierungen für den Festsatz (*par swap rate*) eines Geschäfts mit gleichem (bzw. bei teilweiser Ausübung, dem Betrag der Ausübung entsprechenden) Bezugsbetrag, gleicher Vertragswährung und gleichem Referenzwert (USD LIBOR) wie der Einzelabschluss (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der zugrundeliegende Einzelabschluss) mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht, einholen. Die Quotierungen haben sich auf ein Geschäft zwischen der Referenzwert-Referenzbank und Marktteilnehmern, die den maßgeblichen Bonitätsvorgaben entsprechen, zu beziehen; sie sind unter Berücksichtigung des Quotierungssatzes zu ermitteln. Falls fünf Quotierungen gestellt werden, bleibt jeweils die höchste (bzw. bei mehreren gleich hohen, eine davon) und die niedrigste (bzw. bei mehreren gleich niedrigen, eine davon) außer Ansatz und der Referenzsatz ist das arithmetische Mittel dieser verbleibenden Quotierungen. Falls drei oder vier Quotierungen gestellt werden, ist der Referenzsatz das arithmetische

of a fixed/floating U.S. Dollar swap transaction where the floating leg references USD LIBOR as administered by ICE Benchmark Administration Limited (or a successor administrator). A reference to USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 in a Covered Base Rate Provision shall be a reference to USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 regardless of the specific spelling or designation (e.g. a designation with reference to USD-ISDA-Swap Rate or a ISDAFIX page and equal contract currency). A reference in the Covered Provision without the specification of either the 11:00-rate or the 15:00-rate shall be deemed to be a reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate, i.e. the 11:00-rate.

- „USD SOFR ICE Swap Rate“ means the reference rate for the mid-price of the fixed leg of a fixed/floating U.S. Dollar swap transaction where the floating leg references the Secured Overnight Financing Rate (SOFR) administered by the Federal Reserve Bank of New York (or a successor administrator) and both the fixed leg and the floating leg are payable annually, as administered by ICE Benchmark Administration Limited (or a successor administrator).
- „USD LIBOR ISR Fixing Date“ means, with respect to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, and a Reset Date the day two US Government Securities Business Days prior to this Reset Date.
- „Published USD ISR Fallback Rate“ means the rate calculated in accordance with the formula set out in the definition of Calculated USD ISR Fallback Rate and provided by the Published USD ISR Fallback Rate Administrator.
- „Competent Entity“ means the central bank of the currency of USD LIBOR, the competent regulatory authority, insolvency official, resolution authority of the administrator of USD LIBOR or another entity with comparable insolvency or resolution authority in respect of the administrator of USD LIBOR.

3. Non-publication of the USD LIBOR ICE Swap Rate in case of Covered Reference Rate-Provisions

- (1) Where the Covered Reference Rate-Provision refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate, the fallback provision set out in sub-Clauses (2) and (3) shall – subject to Clause 4 – apply in the case of a temporary or permanent non-publication of the USD LIBOR ICE Swap Rate and the provisions on the determination of the relevant rate are hereby amended.
- (2) If the USD LIBOR ICE Swap Rate with a tenor which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, to the term of the underlying Transaction) is (temporarily or permanently) not provided or published by the required time by either the administrator or authorised distributors, in order to determine the USD LIBOR ICE Swap Rate the rate determined on the basis of the quotations of the Reference Rate Reference Banks as of the valuation time (if specified in the terms of the Transaction) on the Valuation Date or for the Valuation Date shall be used. If no provisions on the quotations of the Reference Rate Reference Banks have been agreed in the terms of the Transaction for the purposes of the Covered Provisions, the reference rate shall be determined in accordance with sub-Clause (3). If the Transaction includes provisions on the quotations of the Reference Rate Reference Banks for the purposes of the Covered Provisions, these shall apply.
- (3) The Calculation Agent (or, in case of a swaption, the seller) will obtain quotations from the Reference Rate Reference Banks for the par swap rate of a transaction with the same reference amount (or, in the case of a partial exercise, a reference amount equal to the exercise amount), the same currency, the same benchmark (USD LIBOR) as the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, as the underlying Transaction) for a tenor which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, to the term of the underlying Transaction) from the Reference Rate Reference Banks. The quotations must refer to a transaction between the Reference Bank and market participants which satisfy all Relevant Credit Criteria; they shall be determined taking into account the Quotation Rate. Where five quotations are provided, the highest (or in the event of equality, one of them) and the lowest (or in the event of equality, one of them) shall not be considered and the Reference Rate shall be the arithmetic mean of the remaining quotations. Where three or four quotations are provided, the Reference Rate shall be the arithmetic mean of these quotations. Where less than three quotations

Mittel dieser Quotierungen. Falls weniger als drei Quotierungen gestellt werden, bestimmt die Berechnungsstelle (bzw. im Falle einer Swaption, der Verkäufer) den Referenzzsatz in ihrem (bzw. seinem) Ermessen.

4. Index-Einstellungstag in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR bei erfassten Referenzzsatz-Regelungen

- (1) Sofern die erfasste Referenzzsatz-Regelung auf die USD LIBOR ICE Swap Rate Bezug nimmt, gilt im Fall eines Index-Beendigungsereignisses in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR die in Absatz (2) aufgeführte Rückfallklausel und die Regelungen zur Bestimmung des betreffenden Satzes werden hierdurch abgeändert.
- (2) Sofern ein Index-Einstellungstag in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR eingetreten ist, ist der Referenzzsatz der veröffentlichte USD ISR Nachfolgesatz oder, falls es keinen veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz gibt, der berechnete USD ISR Nachfolgesatz, jeweils mit einer Laufzeit, die der Restlaufzeit des Einzelabschlusses (bzw. im Fall einer Swaption und deren Ausübungsfrist/-tag, der Laufzeit des zugrundeliegenden Einzelabschlusses) entspricht und der für den Bewertungszeitpunkt (sofern im Einzelabschluss festgelegt) am bzw. zum Bewertungstag bereitgestellt bzw. berechnet wird. Falls die für Zwecke des berechneten USD ISR Nachfolgesatzes erforderliche USD SOFR ICE Swap Rate zum erforderlichen Zeitpunkt weder vom Administrator noch von autorisierten Vertriebsstellen bereitgestellt oder veröffentlicht wurde, gelten Bezugnahmen auf die USD SOFR ICE Swap Rate für jeden Tag, für den dieser Satz benötigt wird, als Bezugnahmen auf den von der Berechnungsstelle in ihrem Ermessen anstelle der USD SOFR ICE Swap Rate bestimmten Satz.

5. Nichtveröffentlichung der USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. der USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 bei erfassten Basis-Satz-Regelungen

- (1) Sofern die erfasste Basis-Satz-Regelung auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 Bezug nimmt, gilt vorbehaltlich von Nr. 6 im Fall einer vorübergehenden oder dauerhaften Nichtveröffentlichung der USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. der USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 die in den Absätzen (2) und (3) aufgeführte Rückfallklausel und die Regelungen zur Bestimmung des betreffenden Satzes werden hierdurch abgeändert.
- (2) Falls die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 in der festgelegten ISR Laufzeit für den dem Anpassungstag zugrundeliegenden USD LIBOR ISR Feststellungstag bis zum Anpassungstag oder einem anderen Tag, an dem sie erforderlich ist, (vorübergehend oder dauerhaft) weder vom Administrator noch von autorisierten Vertriebsstellen bereitgestellt oder veröffentlicht wird, ist der Satz für den Anpassungstag, der aufgrund von Quotierungen der Basis-Satz-Referenzbanken für den USD LIBOR ISR Feststellungstag ermittelte Satz.
- (3) Die Berechnungsstelle wird von den Basis-Satz-Referenzbanken Quotierungen für den Mittelkurs der halbjährlichen Swap Rate (*mid-market semi-annual swap rate*) einholen, d.h. den Mittelwert aus Geld- und Briefkurs für die halbjährliche feste Seite eines fest/variablen U.S. Dollar Zinsswapgeschäfts mit gleicher Laufzeit wie die festgelegte ISR Laufzeit, berechnet mit einem Quotienten (*day count basis*) von „30/360“, beginnend an diesem Anpassungstag, in einem für diesen Markt und zu dieser Zeit für eine Einzeltransaktion repräsentativen Betrag, mit einem anerkannten Marktteilnehmer mit guter Bonität auf dem Swap-Markt, wobei die variable Seite, berechnet mit einem Quotienten (*day count basis*) von „Actual/360“, dem USD LIBOR mit einer dreimonatigen Laufzeit entspricht. Die Berechnungsstelle wird die Hauptniederlassung jeder der Basis-Satz-Referenzbanken in New York City um eine Quotierung ihrer Swap Rate bitten. Die Quotierungen sind für ungefähr 11 Uhr Ortszeit New York City am USD LIBOR ISR Feststellungstag einzuholen. Falls mindestens drei Quotierungen gestellt werden, bleibt jeweils die höchste (bzw. bei mehreren gleich hohen, eine davon) und die niedrigste (bzw. bei mehreren gleich niedrigen, eine davon) außer Ansatz und bei ursprünglich vier oder fünf gestellten Quotierungen ist der Satz das arithmetische Mittel dieser verbleibenden Quotierungen bzw. bei ursprünglich drei gestellten Quotierungen entspricht der Satz dieser verbleibenden Quotierung. Falls weniger als drei Quotierungen gestellt werden, bestimmt die Berechnungsstelle den Satz für den Anpassungstag in ihrem Ermessen.

6. Index-Einstellungstag in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR bei erfassten Basis-Satz-Regelungen

- (1) Sofern die erfasste Basis-Satz-Regelung auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 Bezug nimmt, gilt im Fall eines Index-Beendigungsereignisses

are provided, the Calculation Agent (or, in case of a swaption, the seller) determines the Reference Rate at its discretion.

4. Index Cessation Date in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR in case of Covered Reference Rate-Provisions

- (1) Where the Covered Reference Rate-Provision refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate, in case of an Index Cessation Event in respect of an Applicable Tenor of USD LIBOR, the fallback provision set out in sub-Clause (2) shall apply and the provisions on the determination of the relevant rate are hereby amended.
- (2) Where an Index Cessation Date occurred in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR, the Reference Rate will be the Published USD ISR Fallback Rate or, if there is no Published USD ISR Fallback Rate, the Calculated USD ISR Fallback Rate, each with a tenor which corresponds to the remaining term of the Transaction (or, in case of a swaption and its exercise period/exercise date, to the term of the underlying Transaction) and which is provided or calculated, as the case may be, as of the valuation time (if specified in the terms of the Transaction) on the Valuation Date or for the Valuation Date. If neither the administrator nor authorised distributors provide or publish the USD SOFR ICE Swap Rate (which is required for the purposes of the Calculated USD ISR Fallback Rate) by the required time, references to the USD SOFR ICE Swap Rate shall, in respect of any day for which it is required, be deemed to be references to the rate determined by the Calculation Agent at its discretion in place of the USD SOFR ICE Swap Rate.

5. Non-publication of the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 in case of Covered Base Rate-Provisions

- (1) Where the Covered Base Rate-Provision refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, the fallback provision set out in sub-Clauses (2) and (3) shall – subject to Clause 6 – apply in the case of a temporary or permanent non-publication of the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, and the provisions on the determination of the relevant rate are hereby amended.
- (2) If the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 in the Designated ISR Maturity for the USD LIBOR ISR Fixing Date underlying the Reset Date is (temporarily or permanently) not provided or published by the Reset Date or by another day on which it is required by either the administrator or authorised distributors, the rate for the Reset Date will be the rate determined on the basis of the quotations of the Base Rate Reference Banks for the USD LIBOR ISR Fixing Date.
- (3) The Calculation Agent will obtain quotations for the mid-market semi-annual swap rate from the Base Rate Reference Banks, i.e. the mean of bid and ask rates for the semi-annual fixed leg of a fixed/floating U.S. Dollar interest rate swap transaction with a term equal to the Designated ISR Maturity, calculated with a day count basis of “30/360”, starting on the Reset Date in an amount representative for this market and that time for an individual transaction with a reputable market participant with a good credit rating in the swap market, where the floating leg – calculated with day count basis of “Actual/360” – is equivalent to USD LIBOR with a three-month maturity. The Calculation Agent will request the head office of each of the Base Rate Reference Banks in New York City to quote its swap rate. Quotations are to be obtained for approximately 11 a.m. New York City time on the USD LIBOR ISR Fixing Date. Where at least three quotations are provided, the highest (or in the event of equality, one of them) and the lowest (or in the event of equality, one of them) shall not be considered and in the case of five or four originally provided quotations, the rate shall be the arithmetic mean of the remaining quotations and in the case of three originally provided quotations, the rate shall be equivalent to the remaining quotation. Where less than three quotations are provided, the Calculation Agent determines the rate for the Reset Date at its discretion.

6. Index Cessation Date in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR in case of Covered Base Rate-Provisions

- (1) Where the Covered Base Rate-Provision refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, in case of an Index Cessation

in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR die in den Absätzen (2) bis (4) aufgeführte Rückfallklausel und die Regelungen zur Bestimmung des betreffenden Satzes werden hierdurch abgeändert.

- (2) Für eine erfasste Basis-Satz-Regelung, die auf die USD LIBOR ICE Swap Rate Bezug nimmt, gilt Folgendes: Sofern ein Index-Beendigungsereignis in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR eingetreten ist, und sofern der Tag, der zwei New York City- und London-Bankarbeitstage nach dem USD LIBOR ISR Feststellungstag liegt, auf oder nach dem Tag liegt, der zwei London-Bankarbeitstage nach dem Index-Einstellungstag in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR liegt, wird der Satz für diesen USD LIBOR ISR Feststellungstag mit der Maßgabe bestimmt, dass die Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate als Bezugnahme auf den veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz oder, falls es keinen veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz gibt, als Bezugnahme auf den berechneten USD ISR Nachfolgesatz gilt, jeweils in der festgelegten ISR Laufzeit, als Prozentzahl ausgedrückt und zu 11 Uhr Ortszeit New York City an diesem USD LIBOR ISR Feststellungstag bereitgestellt.
- (3) Für eine erfasste Basis-Satz-Regelung, die auf die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 Bezug nimmt, gilt Folgendes: Sofern ein Index-Beendigungsereignis in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR eingetreten ist, und sofern der Tag, der zwei New York City- und London-Bankarbeitstage nach dem USD LIBOR ISR Feststellungstag liegt, auf oder nach dem Tag liegt, der zwei London-Bankarbeitstage nach dem Index-Einstellungstag in Bezug auf die anwendbare Laufzeit des USD LIBOR liegt, wird der Satz für diesen USD LIBOR ISR Feststellungstag mit der Maßgabe bestimmt, dass die Bezugnahme auf die USD LIBOR ICE Swap Rate
 - (a) als Bezugnahme auf den veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz in der festgelegten ISR Laufzeit, als Prozentzahl ausgedrückt und zu 15 Uhr Ortszeit New York City an diesem USD LIBOR ISR Feststellungstag bereitgestellt, gilt,
 - (b) falls es keinen unter (a) genannten Satz gibt, als Bezugnahme auf den veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz in der festgelegten ISR Laufzeit, als Prozentzahl ausgedrückt und zu 11 Uhr Ortszeit New York City an diesem USD LIBOR ISR Feststellungstag bereitgestellt, gilt, oder
 - (c) falls es auch keinen unter (b) genannten Satz gibt, als Bezugnahme auf den berechneten USD ISR Nachfolgesatz in der festgelegten ISR Laufzeit, als Prozentzahl ausgedrückt und zu 15 Uhr Ortszeit New York City an diesem USD LIBOR ISR Feststellungstag bereitgestellt, gilt.
- (4) Falls die für Zwecke der Bestimmung des berechneten USD ISR Nachfolgesatzes erforderliche USD SOFR ICE Swap Rate für den Anpassungstag bis zum Anpassungstag oder einem anderen Tag, an dem sie erforderlich ist, weder vom Administrator noch von autorisierten Vertriebsstellen bereitgestellt oder veröffentlicht wurde, gelten Bezugnahmen auf die USD SOFR ICE Swap Rate für jeden Tag, für den dieser Satz benötigt wird, als Bezugnahmen auf den von der Berechnungsstelle anstelle der USD SOFR ICE Swap Rate in ihrem Ermessen bestimmten Satz.

7. Verschiedenes

- (1) Zur Klarstellung: Sofern eine Regelung in einem Einzelabschluss zu anderen Zwecken als erfassten Verwendungszwecken auf die USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. die USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 Bezug nimmt, findet Teil 1 Nr. 4 der Mantelzusatzvereinbarung für Referenzwert-Nachfolgeregelungen zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte (2018) (sofern vereinbart) bzw. Nr. 5 Absatz 2 des Rahmenvertrags Anwendung.
- (2) Soweit die Berechnungsstelle bei Wahrnehmung ihrer Aufgaben nach dieser Zusatzvereinbarung einen Ermessens- oder Beurteilungsspielraum hat, wird sie diesen nach sorgfältiger Beurteilung und unter Abwägung der Interessen beider Parteien gemäß § 315 BGB ausüben.
- (3) In den erfassten Regelungen gegebenenfalls enthaltene Regelungen zu Berichtigungen der USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. der USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 finden auf den veröffentlichten USD ISR Nachfolgesatz entsprechende Anwendung.
- (4) Änderungen der Definition, der Berechnungsmethode oder der Formel, die einem maßgeblichen Satz zugrunde liegen, oder sonstige Änderungen in der Berechnung eines maßgeblichen Satzes stellen – sofern nicht anders vereinbart – keine wesentliche Änderung eines maßgeblichen Satzes dar.
- (5) Zur Klarstellung: Gegebenenfalls zusätzlich zur USD LIBOR ICE Swap Rate bzw. USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 vereinbarte Auf- bzw. Abschläge (*spreads*) gelten auch nach Anwendung der Rückfallklauseln weiter.

Event in respect of an Applicable Tenor of USD LIBOR, the fallback provision set out in sub-Clauses (2) to (4) shall apply and the provisions on the determination of the relevant rate are hereby amended.

- (2) For a Covered Base Rate-Provision which refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate the following applies: Where an Index Cessation Event in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR has occurred, then if the day, that is two New York City and London Bank Working Days after the USD LIBOR ISR Fixing Date, falls on or after the day that is two London Bank Working Days after the Index Cessation Date in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR, the rate for this USD LIBOR ISR Fixing Date will be determined subject to the *proviso* that the reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate shall be deemed to be a reference to the Published USD ISR Fallback Rate or, if there is no Published USD ISR Fallback Rate, to the Calculated USD ISR Fallback Rate, each in the Designated ISR Maturity, expressed as a percentage and provided as of 11 a.m. New York City time on that USD LIBOR ISR Fixing Date.
- (3) For a Covered Base Rate-Provision which refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00 the following applies: Where an Index Cessation Event in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR has occurred, then if the day, that is two New York City and London Bank Working Days after the USD LIBOR ISR Fixing Date, falls on or after the day that is two London Bank Working Days after the Index Cessation Date in respect of the Applicable Tenor of USD LIBOR, the rate for this USD LIBOR ISR Fixing Date will be determined subject to the *proviso* that the reference to the USD LIBOR ICE Swap Rate shall
 - (a) be deemed to be a reference to the Published USD ISR Fallback Rate in the Designated ISR Maturity, expressed as a percentage and provided as of 3 p.m. New York City time on that USD LIBOR ISR Fixing Date,
 - (b) if there is no rate mentioned under (a), be deemed to be a reference to the Published USD ISR Fallback Rate in the Designated ISR Maturity, expressed as a percentage and provided as of 11 a.m. New York City time on that USD LIBOR ISR Fixing Date, or
 - (c) if there is no rate mentioned under (b) either, be deemed to be a reference to the Calculated USD ISR Fallback Rate in the Designated ISR Maturity, expressed as a percentage and provided as of 3 p.m. New York City time on that USD LIBOR ISR Fixing Date.
- (4) If neither the administrator nor authorised distributors provide or publish the USD SOFR ICE Swap Rate for the Reset Date (which is required for the purposes of the Calculated USD ISR Fallback Rate) by the Reset Date or by another day on which it is required, references to the USD SOFR ICE Swap Rate shall, in respect of any day for which this rate is required, be deemed to be references to the rate determined by the Calculation Agent at its discretion in place of the USD SOFR ICE Swap Rate.

7. Miscellaneous

- (1) For the avoidance of doubt, where in a Transaction a provision refers to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, for a purpose that is not a Covered Purpose, Part 1 Clause 4 of the Umbrella Supplemental Agreement for Benchmark Fallback Provisions to the Master Agreement for Financial Derivatives Transactions (2018) (if agreed) or Clause 5 sub-Clause (2) of the Master Agreement) applies.
- (2) To the extent the Calculation Agent is afforded a margin of discretion when performing its obligations pursuant to this Supplemental Agreement, it shall exercise such discretion after careful assessment and upon balancing the interests of both Parties in accordance with Section 315 German Civil Code.
- (3) Provisions on the adjustments of the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, which might be included in the Covered Provisions shall apply accordingly to the Published USD ISR Fallback Rate.
- (4) Changes to the definition, the calculation method or the formula for a Relevant Rate, or any other changes to the means of the calculation of a Relevant Rate, do not constitute a material change of a Relevant Rate, unless otherwise agreed.
- (5) For the avoidance of doubt, any spreads that are agreed upon in addition to the USD LIBOR ICE Swap Rate or the USD LIBOR ICE Swap Rate-15:00, as the case may be, shall continue to apply after the application of the fallback provisions.

- (6) Sind Bestimmungen dieser Zusatzvereinbarung unwirksam oder undurchführbar, so bleiben die übrigen Vorschriften hiervon unberührt. Gegebenenfalls hierdurch entstehende Vertragslücken werden durch ergänzende Vertragsauslegung unter angemessener Berücksichtigung der Interessen der Parteien geschlossen.
- (7) Diese Zusatzvereinbarung unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (8) Sofern für Zwecke einer erfassten Regelung nicht anders vereinbart, ist der Gerichtsstand der unter dem Rahmenvertrag vereinbarte Gerichtsstand.

8. Besondere Vereinbarungen

- (1) Aktualisierung von ISDA-Bridge Einzelabschlüssen im Hinblick auf Nachfolgeregelungen für USD LIBOR ICE Swap Rates
Sind die 2000 ISDA Definitions oder die 2006 ISDA Definitions im Rahmen eines Einzelabschlusses oder auf sonstige Weise in die Bedingungen eines Einzelabschlusses einbezogen (die „ISDA-Bridge Einbeziehungsvereinbarung“ und solche Einzelabschlüsse, die „ISDA-Bridge Einzelabschlüsse“), gelten Paragraphen 2, 3 und 6 des ISDA 2021 Fallbacks Protocol – June 2022 Benchmark Module, wie von ISDA am 15. Juni 2022 veröffentlicht und in Kraft getreten („USD LIBOR ISR Module“) (nebst der in der Präambel des USD LIBOR ISR Module enthaltenen Definitionen), für diese ISDA-Bridge Einzelabschlüsse als gemäß den Bedingungen der ISDA-Bridge Einbeziehungsvereinbarung zwischen den Parteien vereinbart. Für diese Zwecke gilt jeder ISDA-Bridge Einzelabschluss als „Protocol Covered Document“ bzw. „Protocol Covered Confirmation“. Das USD LIBOR ISR Module ist auf https://www.isda.org/a/bbWgE/ISDA-2021-Fallbacks-Protocol_June-2022-Benchmark-Module.pdf abrufbar.
- (2) Abwahl der Regelung für ISDA-Bridge Einzelabschlüsse
 Falls dieses Feld angekreuzt oder ausgefüllt ist, findet die besondere Vereinbarung unter Absatz (1) keine Anwendung.
- (3) Sonstige Vereinbarungen

MUST

- (6) If any provisions of this Supplemental Agreement are invalid or unenforceable, the remaining provisions shall remain unaffected. Any gaps resulting herefrom shall be addressed by way of supplementary interpretation of the relevant provisions, taking appropriate account of the Parties' interests.
- (7) This Supplemental Agreement is subject to the laws of the Federal Republic of Germany.
- (8) Unless agreed otherwise for the purpose of a Covered Provision, the courts having jurisdiction in accordance with the Master Agreement shall also have jurisdiction over this Supplemental Agreement.

8. Special provisions

- (1) Updating of ISDA Bridge Transactions in view of USD LIBOR ICE Swap Rate Fallback Provisions
If the 2000 ISDA Definitions or the 2006 ISDA Definitions have been incorporated into a Transaction or have otherwise been incorporated into the terms of a Transaction (the „ISDA Bridge Incorporation Provision“ and such Transactions „ISDA Bridge Transactions“), paragraphs 2, 3 and 6 of the ISDA 2021 Fallbacks Protocol – June 2022 Benchmark Module, as published by ISDA and effective on 15 June 2022 („USD LIBOR ISR Module“) (together with the definitions included in the preamble of the USD LIBOR ISR Module) shall be deemed to have been agreed for these ISDA Bridge Transactions pursuant to the terms of the ISDA Bridge Incorporation Provision between the Parties. For this purpose, each ISDA Bridge Transaction is deemed to be a „Protocol Covered Document“ or „Protocol Covered Confirmation“. The USD LIBOR ISR Module can be downloaded at https://www.isda.org/a/bbWgE/ISDA-2021-Fallbacks-Protocol_June-2022-Benchmark-Module.pdf.
- (2) Deselection of the provision for ISDA Bridge Transactions
 If this box has been ticked or completed, the special provision under sub-Clause (1) does not apply.
- (3) Other provisions:

MUST

Unterschrift(en) des Vertragspartners
Signature(s) of the Counterparty

Unterschrift(en) der Bank
Signature(s) of the Bank