

SÚHRN

Súhrn je vypracovaný na základe náležitostí na zverejnenie nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú uvedené a očíslované v oddieloch A - E (A.1 - E.7).

Tento súhrn („**Súhrn**“) obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k danému typu Dlhopisov a Emitentovi. Keďže sa niektoré Prvky nevyžadujú, číslovanie jednotlivých Prvkov na seba nemusí nadväzovať.

Aj keď niektoré Prvky vo vzťahu k tomuto typu cenných papierov a Emitentovi majú byť v Súhrne uvedené, je možné, že k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v Súhrne uvedený stručný opis Prvku s uvedením „nepoužije sa“.

Oddiel A - Úvod a upozornenia

Prvok		
A.1	Upozornenia	<p>Upozornenie:</p> <ul style="list-style-type: none">• Tento Súhrn predstavuje úvod k Prospektu.• Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo vychádzať z toho, že investor posúdi Prospekt ako celok.• V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte, vnútroštátne predpisy členských štátov môžu pred začatím súdneho konania žalujúcemu investorovi uložiť povinnosť, aby znášal náklady na preklad Prospektu.• Osoby, ktoré vyhotovili Súhrn vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť údajov iba v prípade, že je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo v spojení s ostatnými časťami Prospektu neobsahuje informácie, ktoré sú pre investorov kľúčové pri rozhodovaní, či investovať do Dlhopisov.
A.2	Súhlas emitenta s použitím Prospektu	<p>[V prípade udelenia všeobecného súhlasu s použitím Prospektu vložte nasledujúci text:</p> <p>Emitent súhlasí s použitím Prospektu v súvislosti s [Neoslobodenou ponukou] [Oslobodenou ponukou] [<i>názov príslušnej Série Dlhopisov</i>] v [Nemecku][,] [a] [Rakúsku][,] [a] [Českej republike][,] [a] [Slovenskej republike] [a] [Luxembursku] každým [Dealerom][,] [a/alebo] [jednotlivými ďalšími] [úverovými inštitúciami] [,] [a/alebo] [regulovanou finančnou inštitúciou v EÚ] [,] [a/alebo] [finančným sprostredkovateľom], ktorý je v zmysle smernice 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi („MiFID“) oprávnený vykonať následný predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov (ďalej spoločne „Všeobecne oprávnení predkladatelia ponuky“) počas [<i>uveďte obdobie trvania ponuky alebo obdobia, na ktoré sa poskytuje súhlas s použitím Prospektu</i>], za predpokladu splnenia konkrétnych obmedzení uvedených v Konečných podmienkach, avšak s tým, že Prospekt je naďalej platný v súlade s článkom 11 luxemburského zákona o prospekte, ktorým bola implementovaná smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES zo 4. novembra 2003 (v znení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2010/73/EÚ z 24. novembra 2010).</p> <p>Prospekt možno poskytnúť potenciálnym investorom iba spolu so všetkými dodatkami zverejnenými pred týmto poskytnutím. Akýkoľvek dodatok je k dispozícii na nahliadnutie v elektronickej podobe na webovej stránke luxemburskej burzy (www.bourse.lu) a na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Vzťahy s investormi“.</p>

Pri používaní Prospektu je každý Všeobecne oprávnený predkladateľ ponuky povinný sa uistiť, že dodržiava všetky príslušné právne predpisy platné v príslušných jurisdikciách, a je povinný na svojej webovej stránke uviesť, že Prospekt používa na základe súhlasu a za podmienok k nemu priložených.

Ak ponuku predkladá Všeobecne oprávnený predkladateľ ponuky, je povinný investorom poskytnúť informácie ohľadom podmienok ponuky platných v čase tejto ponuky.]

[Ak sa súhlas s použitím Prospektu poskytuje iba niektorým inštitúciám, vložte nasledujúci text:

Emitent súhlasí s použitím Prospektu v súvislosti s [Neoslobodenou ponukou] [Oslobodenou ponukou] [názov príslušnej Série Dlhopisov] v [Nemecku][,] [a] [Rakúsku][,] [a] [Českej republike][,] [a] [Slovenskej republike] [a] [Luxembursku] každým [Dealerom] [,] [a/alebo] [regulovanou finančnou inštitúciou v EÚ] [,] [a/alebo] [ďalším finančným sprostredkovateľom], v každom prípade, ako sa uvádza v príslušných Konečných podmienkach alebo na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Vzťahy s investormi“ (spoločne „**Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky**“), ktorí budú výhradne oprávnení používať Prospekt na účely následného predaja alebo konečného umiestnenia príslušných Dlhopisov počas **[uveďte obdobie trvania ponuky alebo obdobie, na ktoré sa poskytuje súhlas s použitím Prospektu]**, za predpokladu splnenia konkrétnych obmedzení uvedených v Konečných podmienkach, avšak s tým, že Prospekt je naďalej platný v súlade s článkom 11 luxemburského zákona o prospekte cenných papierov (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*), ktorým bola implementovaná smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES zo 4. novembra 2003 (v znení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2010/73/EÚ z 24. novembra 2010).

Prospekt možno poskytnúť potenciálnym investorom iba spolu so všetkými dodatkami zverejnenými pred týmto poskytnutím. Akýkoľvek dodatok k Prospektu je k dispozícii na nahliadnutie v elektronickej podobe na webovej stránke luxemburskej burzy (www.bourse.lu) a na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Vzťahy s investormi“.

Pri používaní Prospektu je každý Osobitne oprávnený predkladateľ ponuky povinný sa uistiť, že dodržiava všetky príslušné právne predpisy platné v príslušných jurisdikciách.

Ak ponuku predkladá Osobitne oprávnený predkladateľ ponuky, je povinný poskytnúť investorom informácie ohľadom podmienok ponuky platných v čase predloženia ponuky.

Emitent môže udeliť súhlas aj ďalším inštitúciám po dni vydania Konečných podmienok Dlhopisov, pričom v tomto prípade vyššie uvedené informácie súvisiace s nimi budú zverejnené na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Vzťahy s investormi“.]

[Tento súhlas s použitím Prospektu sa riadi nasledujúcimi podmienkami: [konkretizujte podmienky]]

[Ak sa súhlas neudeľuje, vložte nasledujúci text: Nepoužije sa. Emitent neudeľuje súhlas s použitím Prospektu k následnému predaju alebo konečnému umiestneniu Dlhopisov žiadnemu [Dealerovi] [,] [a/alebo] [regulovanej finančnej inštitúcii v EÚ] [a/alebo] [finančnému sprostredkovateľovi].]

[V prípade, že sa súhlas s použitím Prospektu v súlade s článkom 3 ods. 2) Smernice o prospekte neuplatňuje: Súhlas v súlade s článkom 3 ods. 2) Smernice o prospekte sa nepoužije.]

Oddiel B - Raiffeisen Bank International AG - Emitent

Prvok		
B.1	Oficiálny a obchodný názov emitenta	Oficiálne meno Emitenta je Raiffeisen Bank International AG a jeho obchodné meno je Raiffeisen Bank International alebo RBI („ RBI “ alebo „ Emitent “).
B.2	Sídlo a právna forma emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť a krajina jeho založenia	RBI je akciovou spoločnosťou (<i>Aktiengesellschaft</i>) založenou v Rakúskej republike a podnikajúcou v súlade so zákonmi Rakúskej republiky. Jej sídlo sa nachádza vo Viedni.
B.4b	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí	<p>Emitent spolu so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („Skupina RBI“) tvorí univerzálnu bankovú skupinu ponúkajúca širokú škálu bankových a finančných produktov a služieb súkromným a firemným klientom, finančným inštitúciám a verejnoprávnym subjektom. Skupina RBI pôsobí hlavne v Rakúsku a v strednej a východnej Európe („región strednej a východnej Európy“).</p> <p>Medzi známe trendy ovplyvňujúce Emitenta a krajiny, v ktorých pôsobí, patrí zložitú makroekonomickú prostredie s klesajúcim rastom a nepriaznivými prognózami v niekoľkých krajinách, ťažká politická a hospodárska situácia na Ukrajine a v Rusku (a v súvislosti s Ukrajinou a Ruskom), dlhová kríza v niekoľkých krajinách, vysoká volatilita výmenných kurzov a pretrvávajúca napätá situácia na finančných a kapitálových trhoch. Výhľad globálnej ekonomiky má v krátkodobom a strednodobom horizonte zostať aj naďalej náročný a podľa mnohých prognóz má hrubý domáci produkt v mnohých oblastiach pôsobnosti Skupiny RBI stagnovať alebo rásť len mierne. Tieto meniace sa podmienky, na niektorých miestach aj v podstatnom rozsahu a negatívne, ovplyvnili a aj ovplyvnia, niektoré trhy, na ktorých Skupina RBI pôsobí.</p> <p>V mnohých krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, musí Emitent čeliť nepredvídateľným právnym, hospodárskym, politickým a spoločenským opatreniam, prekážkam a zmenám. Najmä v oblasti ochrany spotrebiteľov, konkrétne v súvislosti s úvermi v CHF a iných cudzích menách, mnoho krajín čoraz častejšie prijíma opatrenia s cieľom zmierniť devízové riziko, ktoré spotrebiteľom v minulosti vznikalo, a takisto s cieľom obmedziť ich záväzky na splatenie týchto úverov. Úverové inštitúcie, ktoré tieto úvery poskytli, sú tak vystavené značnej záťaži vyplývajúcej z týchto opatrení, ktorá bude viesť k ďalším značným nákladom.</p> <p>Rozsah súvisiacich nepriaznivých podmienok a dôsledkov sa v jednotlivých krajinách podstatne líši a spravidla sa odvíja od toho, v akej ekonomickej a politickej fáze vývoja sa daná krajina nachádza. Politická a hospodárska stabilita v regióne je rôzna, napríklad vývoj politickej situácie na Ukrajine a v Rusku, sankcie proti Rusku a neistota ohľadom budúceho vývoja v týchto krajinách viedli k hospodárskym problémom a k prudkému poklesu ruského rubľa a ukrajinskej hrivny a takisto viedli k výraznému zvýšeniu rizikových prémie spojených s ukrajinskými štátnymi dlhopismi a s dlhmi ukrajinských dlžníkov. Akékoľvek zhoršenie alebo pokračovanie tejto situácie môže mať aj naďalej nepriaznivý vplyv na obchodnú činnosť Skupiny RBI na Ukrajine a v Rusku a na jej výsledky a kapitál.</p> <p>Ďalej je potrebné uviesť, že finančná kríza takisto viedla k zvýšeniu regulačných opatrení na vnútroštátnej i medzinárodnej úrovni. Zmeny</p>

		<p>v regulácii alebo podnety na prijatie nových obmedzení vo finančnom sektore by mohli mať ďalší vplyv na toto odvetvie, v ktorom Skupina RBI pôsobí. Nové vládne alebo regulačné požiadavky a zmeny v rozsahu kapitálovej primeranosti, likvidity a úverového financovania by mohli viesť k zvýšeniu požiadaviek na kapitálové zdroje a likviditu Skupiny RBI.</p> <p>Pozri tiež nižšie uvedený prvok B.12.</p>
B.5	Opis skupiny emitenta a postavenie emitenta v skupine	<p>Emitent je spoločne so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („Skupina RBI“) súčasťou skupiny úverových inštitúcií RZB (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>) v súlade s rakúskym zákonom o bankách (<i>Bankwesengesetz</i> - „BWG“), na čele ktorej stojí Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) ako nadradená úverová inštitúcia (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>).</p>
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	<p>Nepoužije sa. Emitent nevyhotovuje žiadne prognózy ani odhady zisku.</p>
B.10	Výhrady v správe audítora o historických finančných informáciách	<p>Nepoužije sa. Spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* vykonala audit nemeckej verzie konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 a vydala pre vyššie spomínanú konsolidovanú účtovnú závierku správu audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p> <p>*) Spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft bola akciovou spoločnosťou (AG). Dňa 22. augusta 2014 sa právna forma tejto spoločnosti zmenila zápisom do obchodného registra na spoločnosť s ručením obmedzeným (GmbH).</p>
B.12	Vybrané historické kľúčové údaje emitenta za každý finančný rok a prípadné následné priebežné finančné obdobia (s uvedením porovnateľných údajov)	<p>Prepočet</p> <p>Dňa 1. februára 2016 Emitent formou ad hoc oznámenia zverejnil predbežný konsolidovaný zisk za rok 2015, ktorý prevýšil odhadované údaje, ktoré boli predtým poskytnuté analytikom a investorom.</p> <p>Táto situácia vznikla predovšetkým v dôsledku tvorby nižších než predpokladaných čistých opravných položiek na straty z úverov vo výške 1 266 mil. EUR, čo je o 28 % menej ako v roku 2014. Takýto vývoj zaznamenalo viacero trhov. Všeobecné administratívne náklady boli vo výške 2 915 mil. EUR, t. j. o 4 % menej než v predchádzajúcom roku. V roku 2015 boli v súlade s odhadovanými údajmi náklady na program transformácie približne vo výške 90 mil. EUR. Odhadované údaje na celý rok 2015 takisto zahŕňali straty vyplývajúce zo znehodnotenia <i>goodwill</i>-u a náklady na pokrytie rizík vo výške 124,1 mil. EUR, ktoré sa v rámci prepočtu prerozdělili do celého roka 2014.</p> <p>Tento prepočet vyplynul z bežnej kontroly RBI, ktorú vykonal rakúsky úrad pre finančné výkazníctva podľa § 2(1)2 zákona o kontrole účtovných závierok. RBI predpokladá, že jej bude formálne oznámenie potvrdzujúce tieto výsledky doručené v nasledujúcich mesiacoch. Kontrola sa týkala konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 a polročnej správy za rok 2015. Prerozdelenie sumy vo výške 124,1 mil. EUR viedlo k úprave konsolidovanej straty za celý rok 2014 na sumu 616,8 mil. EUR. Z tohto dôvodu tieto náklady nie sú zohľadnené v konsolidovaných účtovných závierkach za rok 2015.</p> <p>Suma vo výške 124,1 mil. EUR pozostáva z dvoch faktorov: náklady na pokrytie strát zo znehodnotenia <i>goodwill</i>-u vo výške 93,4 mil. EUR týkajúce sa banky Raiffeisen Polbank a náklady na tvorbu čistých opravných položiek vo výške 34,1 mil. EUR, v dôsledku ktorých vznikla ďalšia odložená daňová pohľadávka vo výške 3,4 mil. EUR.</p> <p>Tento prepočet má zanedbateľný vplyv na ukazovatele regulačného kapitálu.</p> <p>Na základe predbežných údajov bola k 31. decembru 2015 hodnota celkových</p>

rizikovo vážených aktív vo výške cca 63 mld. EUR a vykázaný ukazovateľ CET1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení) bol približne vo výške 11,5 %.

Predstavenstvo odporučí výročnému valnému zhromaždeniu, aby za finančný rok 2015 neboli vyplatené žiadne dividendy.

Informácie uvedené v tomto oznámení vychádzajú z predbežných neauditovaných číselných údajov. Konečné údaje budú upresnené v nadchádzajúcich týždňoch a budú zverejnené vo účtovnej závierke za rok 2015, pravdepodobne 16. marca 2016.

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-3/2015	1-3/2014	1-12/2014	1-12/2013
	neauditované		auditované	
Čisté úrokové výnosy	820	979	3 789	3 729
Čisté opravné položky na straty z úverov	(260)	(281)	(1 716)	(1 149)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	560	697	2 073	2 580
Čistý výnos z poplatkov a provízií	360	376	1 586	1 626
Čistý zisk z obchodovania	(62)	(19)	(30)	321
Všeobecné administratívne náklady	(691)	(755)	(3 024)	(3 340)
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	20	(27)	88	(257)
Čistý zisk z finančných investícií	64	37	62	58
Výsledok hospodárenia pred zdanením	188	240	23	835
Výsledok hospodárenia pred zdanením	100	173	(463)	603
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	83	161	(493)	557

Zdroj: Výsledky za ukončené roky 2014 a 2013 a auditorom neoverené výkazy za 1. štvrťrok 2015 a 2014.

Súvaha v mil. EUR	31/3/2015	31/3/2014	31/12/ 2014	31/12/ 2013
	neauditované		auditované	
Vlastný kapitál	8 654	12 821	8 302	10 364
Aktíva spolu	124 176	125 410	121 624	130 640
Vybrané kľúčové ukazovatele				
Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	11,9 %	10,6 %	11,3 %	10,7 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	65,9 %	65,2 %	67,4 %	63,1 %

Zdroj: Výsledky za ukončené roky 2014 a 2013 a auditorom neoverené výkazy za 1. štvrťrok 2015 a 2014.

⁽¹⁾ Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“

Špecifické bankové údaje	31/3/2015	31/3/2014	31/12/ 2014	31/12/ 2013
	neauditované		auditované	
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	10,4 %	13,9 %	10,9 %	10,7 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	9,9 %	9,9 %	10,0 %	-
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	15,3 %	18,3 %	16,0 %	15,9 %

		Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	14,8 %	14,6 %	15,2 %	-
		Zdroj: Výsledky za ukončené roky 2014 a 2013 a auditorom neoverené výkazy za 1. štvrťrok 2015 a 2014 s výnimkou ukazovateľa „Celkového podielu kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)“ k 31/3/2014, ktorý vychádza z interných výpočtov (neauditované).				
		Finančná výkonnosť	1-3/2015	1-3/2014	1-12/2014	1-12/2013
			neauditované		auditované	
		Čistá úroková marža ⁽²⁾	2,94 %	3,35 %	3,24 %	3,11 %
		Návratnosť kapitálu pred zdanením	9,0 %	7,9 %	0,2 %	7,8 %
		Ukazovateľ nákladovosti	61,8 %	56,1 %	56,5 %	58,3 %
		Zisk na akcii (v EUR)	0,29	0,60	(1,73)	1,83
		Zdroj: Výsledky za ukončené roky 2014 a 2013 a auditorom neoverené výkazy za 1. štvrťrok 2015 a 2014.				
		⁽²⁾ Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) - Čistý úrokový výnos vo vzťahu k priemerným úročeným aktívam				
		Zdroje	31/3/2015	31/3/2014	31/12/2014	31/12/2013
			neauditované		auditované	
		Zamestnanci	54 468	57 217	54 730	57 901
		Pobočky	2 851	2 991	2 866	3 025
		Zdroj: Výsledky za ukončené roky 2014 a 2013 a auditorom neoverené výkazy za 1. štvrťrok 2015 a 2014.				
		Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-6/2015*	1-6/2014	2. štvrťrok 2015	1. štvrťrok 2015
			neauditované		auditované	
		Čisté úrokové výnosy	1 682	1 954	862	820
		Čisté opravné položky na straty z úverov	(592)	(568)	(332)	(260)
		Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	1 090	1 386	530	560
		Čistý výnos z poplatkov a provízií	745	765	385	360
		Čistý zisk z obchodovania	2	9	64	(62)
		Všeobecné administratívne náklady	(1 388)	(1 519)	(697)	(691)
		Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	(10)	(43)	(29)	20
		Čistý zisk z finančných investícií	61	78	(3)	64
		Výsledok hospodárenia pred zdanením	467	518	279	188
		Výsledok hospodárenia po zdanení	326	371	226	100
		Konsolidovaný výsledok hospodárenia	288	344	204	83
		Zdroj: Polročné správy za rok 2015 (neauditované) * a 2014 (neauditované).				
		Súvaha v mil. EUR	30/6/2015*	30/6/2014		
			neauditované			
		Vlastný kapitál	8 783	10 846		
		Aktíva spolu	119 734	127 279		
		Vybrané kľúčové ukazovatele				
		Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	11,9 %	10,7 %		
		Ukazovateľ krytie nesplácaných úverov ⁽¹⁾	66,6 %	65,3 %		
		Zdroj: Polročné správy za rok 2015 (neauditované) * a 2014 (neauditované)				
		⁽¹⁾ Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“				

Špecifické bankové údaje		30/6/2015*	30/6/2014	
		neauditované		
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)		11,4 %	12,1 %	
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)		10,7 %	10,4 %	
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)		16,6 %	16,8 %	
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)		16,0 %	15,1 %	
<i>Zdroj: Polročné správy za rok 2015 (neauditované) * a 2014 (neauditované) s výnimkou ukazovateľa „Celkového podielu kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)“ k 30/6/2014, ktorý vychádza z interných výpočtov (neauditované).</i>				
Finančná výkonnosť		1-6/2015*	1-6/2014	
		neauditované		
Čistá úroková marža ⁽²⁾		3,00 %	3,33 %	
Návratnosť kapitálu pred zdanením		11,0 %	8,6 %	
Ukazovateľ nákladovosti		56,8 %	55,3 %	
Zisk na akciu v EUR		0,98	1,24	
<i>Zdroj: Polročné správy za r. 2015 (neauditované) * a 2014 (neauditované).</i>				
⁽²⁾ Čistá úroková marža (priemerné úročené aktiva) - Čistý úrokový výnos vo vzťahu k priemerným úročeným aktívam				
Zdroje		30/6/2015*	30/6/2014	
		neauditované		
Zamestnanci		53 233	56 356	
Pobočky		2 781	2 934	
<i>Zdroj: Polročné správy za rok 2015 (neauditované) * a 2014 (neauditované).</i>				
*) Predbežnú konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Raiffeisen Bank International AG k 30. júnu 2015 a za obdobie končiace 30. júna 2015 posúdil audítor Emitenta, spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft.				
Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-9/2015	1-9/2014	3. štvrťrok 2015	2. štvrťrok 2015
	neauditované		neauditované	
Čisté úrokové výnosy	2 495	2 894	813	862
Čisté opravné položky na straty z úverov	(783)	(1 083)	(191)	(332)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	1 712	1 811	622	530
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1 129	1 168	384	385
Čistý zisk z obchodovania	(12)	38	(14)	64
Všeobecné administratívne náklady	(2 101)	(2 295)	(713)	(697)
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	11	60	20	(29)
Čistý zisk z finančných investícií	68	101	7	(3)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	624	502	157	279
Výsledok hospodárenia po zdanení	432	259	106	226
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	378	225	90	204
<i>Zdroj: Výkazy za 3. štvrťrok 2015 (neauditované) a 3. štvrťrok 2014 (neauditované).</i>				
Súvaha v mil. EUR		30/9/2015	30/9/2014	
		neauditované		
Vlastný kapitál		8 624	9 819	
Aktíva spolu		117 238	132 016	
Vybrané kľúčové ukazovatele				
Ukazovateľ nesplatených úverov ⁽¹⁾		12,1 %	11,1 %	

		<p>Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾ 66,6 % 65,4 %</p> <p>Zdroj: správy za 3. štvrťrok 2015 (neauditované)* a 3. štvrťrok 2014 (neauditované).</p> <p>⁽¹⁾ Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“</p> <table border="1" data-bbox="550 324 1220 593"> <thead> <tr> <th>Špecifické bankové údaje</th> <th>30/9/2015</th> <th>30/9/2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">Neauditované</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)</td> <td>11,4 %</td> <td>11,0 %</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)</td> <td>10,8 %</td> <td>10,2 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)</td> <td>16,7 %</td> <td>15,5 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)</td> <td>16,2 %</td> <td>14,8 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroj: správy za 3. štvrťrok 2015 (neauditované) * a 3. štvrťrok 2014 (neauditované), s výnimkou ukazovateľa „Celkového podielu kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)“ k 30/9/2014, ktorý vychádza z interných výpočtov (neauditované)</p> <table border="1" data-bbox="550 716 1220 896"> <thead> <tr> <th>Finančná výkonnosť</th> <th>1-9/2015</th> <th>1-9/2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">Neauditované</td> </tr> <tr> <td>Čistá úroková marža ⁽²⁾</td> <td>2,99 %</td> <td>3,29 %</td> </tr> <tr> <td>Návratnosť kapitálu pred zdanením</td> <td>9,9 %</td> <td>5,8 %</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ nákladovosti</td> <td>57,4 %</td> <td>55,5 %</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akciu v EUR ⁽³⁾</td> <td>1,29</td> <td>0,80</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroj: Správy za 3. štvrťrok 2015 (neauditované) a 3. štvrťrok 2014 (neauditované).</p> <p>⁽²⁾ Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) – Čistý úrokový výnos vo vzťahu k priemerným úročeným aktívam</p> <p>⁽³⁾ Zisk na akciu zverejnený v 3. štvrťroku 2014 sa považuje za výnos z účastníckeho kapitálu. V r. 2014 dividendy z účastníckeho kapitálu vyplatené neboli. Z tohto dôvodu upravený výnos na akciu predstavoval 0,80 EUR.</p> <table border="1" data-bbox="550 1086 1220 1220"> <thead> <tr> <th>Zdroje</th> <th>30/9/2015</th> <th>30/9/2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3" style="text-align: center;">Neauditované</td> </tr> <tr> <td>Zamestnanci</td> <td>52 744</td> <td>55 933</td> </tr> <tr> <td>Pobočky.....</td> <td>2 754</td> <td>2 894</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroj: Správy za 3. štvrťrok 2015 (neauditované) a 3. štvrťrok 2014 (neauditované).</p>	Špecifické bankové údaje	30/9/2015	30/9/2014	Neauditované			Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	11,4 %	11,0 %	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	10,8 %	10,2 %	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	16,7 %	15,5 %	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	16,2 %	14,8 %	Finančná výkonnosť	1-9/2015	1-9/2014	Neauditované			Čistá úroková marža ⁽²⁾	2,99 %	3,29 %	Návratnosť kapitálu pred zdanením	9,9 %	5,8 %	Ukazovateľ nákladovosti	57,4 %	55,5 %	Zisk na akciu v EUR ⁽³⁾	1,29	0,80	Zdroje	30/9/2015	30/9/2014	Neauditované			Zamestnanci	52 744	55 933	Pobočky.....	2 754	2 894
Špecifické bankové údaje	30/9/2015	30/9/2014																																																
Neauditované																																																		
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	11,4 %	11,0 %																																																
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	10,8 %	10,2 %																																																
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	16,7 %	15,5 %																																																
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	16,2 %	14,8 %																																																
Finančná výkonnosť	1-9/2015	1-9/2014																																																
Neauditované																																																		
Čistá úroková marža ⁽²⁾	2,99 %	3,29 %																																																
Návratnosť kapitálu pred zdanením	9,9 %	5,8 %																																																
Ukazovateľ nákladovosti	57,4 %	55,5 %																																																
Zisk na akciu v EUR ⁽³⁾	1,29	0,80																																																
Zdroje	30/9/2015	30/9/2014																																																
Neauditované																																																		
Zamestnanci	52 744	55 933																																																
Pobočky.....	2 754	2 894																																																
<p>Vyhlasenie o tom, že vo vyhlídkach Emitenta odo dňa vyhotovenia jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene, resp. opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien</p>		<p>Opis podstatných nepriaznivých zmien vo vyhlídkach Emitenta odo dňa vyhotovenia jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky:</p> <p><i>Výsledky Skupiny RBI za ukončený r. 2014 vykázané v auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke RBI k 31. decembru 2014 a za rok končiaci 31. decembra, ktorá je začlenená do tohto Súhrnu formou odkazu</i></p> <p>V dôsledku konsolidovanej straty vo výške 493 mil. EUR, ktorá vznikla Emitentovi v obchodnom r. 2014, Emitent nevyplatil žiadne dividendy z kmeňových akcií ani z účastníckeho kapitálu za rok 2014.</p> <p><i>Výsledky za 1. štvrťrok vykázané v neauditovanej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke RBI k 31. marcu 2015, ktorá je začlenená do tohto Súhrnu formou odkazu</i></p> <p>Ťažké podmienky pretrvávali aj v prvom štvrťroku 2015 a mali na výsledky Skupiny RBI negatívny vplyv. Napríklad zisk pred zdanením poklesol na 188 mil. EUR (t. j. medziročne o 21,9%) a konsolidovaný zisk klesol na 83 mil. EUR (t. j. medziročne o 77 mil. EUR). Na druhej strane však k 1. štvrťroku 2015 neboli vykázané žiadne reštrukturalizačné poplatky za program transformácie banky, ako sa uvádza nižšie. Je však potrebné dodať, že väčšina čistých opravných položiek na straty z úverov sa spravidla zaúčtuje až v druhej polovici roka. Vklad do Jednotného fondu na riešenie problémov bánk (<i>Single Resolution Fund</i>) za rok 2015, ako sa uvádza nižšie v časti „Režim ozdravenia a riešenia krízových situácií úverových inštitúcií“, nebol vykázaný v celej výške, ale len vo výške za 1. štvrťrok 2015.</p>																																																

Výsledky za prvý polrok r. 2015 vykázané v neauditované priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke RBI k 30. júnu 2015 a za obdobie končiace sa 30. júna 2015, ktorá je začlenená do tohto Súhrnu formou odkazu

Aj v druhom štvrtroku r. 2015 boli podmienky ťažké a negatívne sa odrazili na výsledkoch Skupiny RBI. Napríklad zisk pred zdanením poklesol na 467 mil. EUR (medziročne o 9,8%) a konsolidovaný zisk sa znížil na 288 mil. EUR (medziročne o 16,4%). Reštrukturalizačné poplatky vo výške 19 mil. EUR za program transformácie banky (pozri nižšie) boli vykázané v 2. štvrtroku 2015 a takisto zvyšok vkladu do Jednotného fondu na riešenie problémov bánk za rok 2015 (pozri nižšie uvedenú časť „Režim ozdravenia a riešenia krízových situácií úverových inštitúcií“).

Výsledky za 3. štvrtrok r. 2015 vykázané v neauditované priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke RBI k 30. septembru 2015 a za obdobie končiace 30. septembra 2015, ktorá je začlenená do tohto Súhrnu formou odkazu

Následujúce jednorazové okolnosti mali nepriaznivý vplyv na výsledky v 3. štvrtroku: v dôsledku legislatívnych zmien v Chorvátsku bol do položky „ostatné výsledky“ za 3. štvrtrok 2015 zahrnutý jednorazový poplatok vo výške 75 mil. EUR, čo malo negatívny vplyv na konsolidovaný výsledok vo výške 57 mil. EUR (pozri nižšie v časti „Vývoj v Chorvátsku“). V Poľsku bol zostávajúci goodwill vo výške 96 mil. EUR plne znehodnotený. Aj toto znehodnotenie bolo zaúčtované do položky „ostatné výsledky“.

Opatrenia v rámci strategického preskúmania - program transformácie banky

Dňa 9. februára 2015 rozhodla RBI o prijatí niekoľkých opatrení k navýšeniu svojich kapitálových vankúšov. Úlohou tohto transformačného programu je zvýšiť ukazovateľ CET1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení) na 12 % do konca r. 2017 (v porovnaní s 10 % ku koncu roku 2014). Tieto plánované opatrenia sa dotknú viacerých činností v celej Skupine RBI, najmä oblastí s nízkou návratnosťou, vysokou nákladovosťou, popr. oblastí, ktoré zapadajú do stratégie banky len v obmedzenej miere.

Väčšina reštrukturalizačných nákladov vznikne až po roku 2015. Za rok 2015 sa reštrukturalizačné náklady odhadujú na cca 100 mil. EUR.

Riziko Skupiny RBI vo vzťahu k úverom vo švajčiarskych frankoch

K 30. septembru 2015 bola Skupina RBI vystavená riziku vo vzťahu k úverom vo švajčiarskych frankoch najmä v Poľsku (cca 2,997 mld. EUR) a ďalej v Rumunsku (cca 335 mil. EUR), Chorvátsku (cca 262 mil. EUR) a Srbsku (74 mil. EUR). V Maďarsku sa úvery vo švajčiarskych frankoch z väčšej časti vyriešili nedávnou dohodou medzi vládou, bankami a centrálnou bankou. Podľa stavu k 30. septembru 2015 však zostávalo ešte cca 88 mil. EUR (hlavne úvery firemnej klientely), na ktoré sa predmetná dohoda nevzťahovala.

V Chorvátsku došlo k prijatiu poslednej úpravy legislatívy v septembri 2015 na ochranu dlžníkov, ktorí získali úvery v CHF, čo malo negatívny vplyv na Raiffeisenbank Austria d.d. a teda aj na Emitenta (pozri nižšie časť „Vývoj v Chorvátsku“).

V Poľsku v súčasnosti prebiehajú rokovania ohľadom prijatia potenciálnych opatrení v prospech dlžníkov, ktorí získali hypotekárne úvery v cudzích menách (väčšina z nich v CHF). Schválenie a zavedenie akéhokoľvek takéhoto opatrenia by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na spoločnosť Raiffeisen Bank Polska S.A., to znamená, že aj na Emitenta. V tomto momente a vzhľadom k prebiehajúcim rokovaniam v Poľsku s neistými výsledkami je veľmi ťažké zhodnotiť vplyv potenciálnych opatrení na Emitenta.

Aj v Rumunsku v súčasnosti prebiehajú rokovania o novej legislatíve na ochranu dlžníkov, ktorí získali úvery v CHF, čo môže mať nepriaznivý vplyv na Emitenta.

Devízové kurzy - výrazný pokles ukrajinskej hrivny a ruského rubľa / kapitál CET1 a ukazovateľ CET 1

Politické a hospodárske udalosti na Ukrajine a v Rusku od začiatku roku 2014 (pozri nižšie „Vývoj / politické a hospodárske turbulencie na Ukrajine“ a „Vývoj v Rusku“) viedli k prudkému poklesu ukrajinskej hrivny („UAH“) a ruského rubľa („RUB“) voči euru a americkému doláru.

Znehodnotenie cudzích mien malo celkový nepriaznivý vplyv na kapitálovú základňu a ukazovatele kapitálu Skupiny RBI. Z celkového negatívneho vplyvu zníženia o 0,94 % na ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení) („ukazovateľ CET 1“) za r. 2014 zníženie o 0,47 % vyplynulo zo znehodnotenia RUB a zníženie o 0,19 % vyplynulo zo zníženia UAH. Okrem toho americký dolár viedol k poklesu o 0,13 %, zatiaľ čo vplyv zostávajúcich mien je rozložený a nie je nijako zásadný. Vzhľadom k nestabilnému menovému prostrediu (konkrétne u RUB a UAH) nemožno vylúčiť ďalšie negatívne vplyvy na ukazovatele kapitálu Emitenta.

Vývoj / politické a hospodárske turbulencie na Ukrajine

Krajne nestabilná politická a hospodárska situácia a vážne geopolitické napätie medzi Ruskom a západom boli vyvolané politickými nepokojmi na Ukrajine, najmä anexiou Krymu Ruskou federáciou v roku 2014, rovnako ako aj pokračujúcim ozbrojeným konfliktom na východe Ukrajiny.

Premenlivé hospodárske a politické vyhliadky Ukrajiny viedli k poklesu jej úverového ratingu a k obavám, že Ukrajina nebude schopná splniť svoje platobné záväzky, resp. požiadala o moratórium.

Kríza na Ukrajine tiež prehĺbila dlhodobé hospodárske problémy krajiny, ktoré okrem iného stoja za vyššie uvedeným poklesom hodnoty meny. Vyhliadky na vývoj meny zostávajú aj naďalej veľmi neisté. Táto skutočnosť viedla a mohla by aj ďalej viesť k potrebe zvýšenia opravných položiek vzhľadom k zvyšujúcim sa nákladom na riziko a rastúcemu počtu nesplácaných úverov. Úvery a pôžičky pre ukrajinské dcérske spoločnosti RBI v cudzích menách, najmä v USD, k 31. marcu 2015 predstavujú 884 mil. EUR (t. j. 67,6 % úverov a záloh pre firemnú klientelu) a 702 mil. EUR (t. j. 60,1 % úverov a záloh pre súkromnú klientelu).

V kontexte tohto vývoja ukrajinský parlament v júli 2015 prijal zákon o reštrukturalizácii záväzkov z úverových zmlúv denominovaných v cudzej mene, ktorý však doteraz nenadobudol účinnosť. Predovšetkým sa zvažuje reštrukturalizácia spotrebiteľských úverov a ich prepočet na miestnu menu s použitím výmenného kurzu, ktorý bude v porovnaní s existujúcimi výmennými kurzami pre dlžníkov omnoho výhodnejší. Kurzový rozdiel by potom banky museli odpísať. Úrokové sadzby úverov ďalej nesmú prekročiť sadzbu stanovenú pred vykonaním reštrukturalizácie. Zákon ďalej ustanovuje, že ak celková suma splatená dlžníkom do dňa, keď zákon nadobudne účinnosť, prekročí 15 % celkovej výšky úveru, bude sa mať za to, že záväzky dlžníka voči banke boli splnené. V prípade hypotekárnych úverov by mal dlžník právo ponúknuť banke predaj svojho majetku, ktoré slúži ako zabezpečenie, pričom banka by bola povinná túto ponuku prijať, čím by došlo k zániku záväzkov dlžníka, a to aj v prípade, ak by hodnota založeného majetku nebola dostatočná na uspokojenie banky v plnom rozsahu. V januári 2016 však ukrajinský parlament tento zákon zrušil. Ukrajinská národná banka v súčasnosti pracuje na náhradnom návrhu zákona. Ak by akýkoľvek takýto zákon nadobudol účinnosť, mohlo by to mať podstatný nepriaznivý vplyv na spoločnosť

		<p>Raiffeisen Bank Aval JSC („Bank Aval“), to znamená aj na Emitenta, pričom tento vplyv je v tomto okamihu veľmi ťažké zhodnotiť.</p> <p>Európska banka pre obnovu a rozvoj (EBRD) sa na základe zmluvy podpísanej v Kyjeve 25. novembra 2015 má stať akcionárom 30 % akcií v spoločnosti Bank Aval. V rámci tejto transakcie sa má EBRD podieľať na zvýšení kapitálu spoločnosti Bank Aval vo výške 3,15 mld. UAH (122 mil. EUR), vďaka čomu vzrastie ukazovateľ kapitálu Tier 1 banky. Zvýšenie kapitálu ešte musí schváliť valné zhromaždenie existujúcich akcionárov spoločnosti Bank Aval, ktoré sa má konať 3. decembra 2015. Vďaka tejto transakcii sa EBRD stane vlastníkom 30 % všetkých akcií spoločnosti Bank Aval. Podiel RBI v Raiffeisen Bank Aval sa zo súčasných 96,2 % zníži na cca 67 %.</p> <p>Hoci je ťažké stanoviť rozsah nepriaznivého vplyvu súčasnej krízy alebo vplyvu pretrvávajúcej zostrujúcej sa politickej a hospodárskej situácie na Ukrajinu či v krajinách, ktoré s ňou susedia, prípadne dôsledkov spojených s vojenskými akciami prebiehajúcimi v tomto čase v tomto regióne, je možné, že táto situácia bude mať na Emitenta ďalší podstatný vplyv.</p> <p>Nedávny vývoj v Rusku</p> <p>Udalosti na Ukrajine a politické nepokoje v regióne majú vplyv aj na Rusko, pričom vzniknutá neistota spôsobila výrazný pokles ruského rubľa a vyhladky na vývoj tejto meny zostávajú veľmi neisté. Ďalej je potrebné uviesť, že sankcie uvalené počas nižšie spomínanej krízy, vysoká inflácia (najmä v januári 2015), pokles cien ropy a stále kritickejšie vnímanie rizika na medzinárodných kapitálových trhoch voči Rusku malo nepriaznivý vplyv a naďalej bude mať vplyv na ruské hospodárstvo. Tento ekonomický vývoj mal a stále má významný vplyv na súvahu ruských pobočiek RBI, ich rizikovo vážené aktíva a výsledky a teda aj na Emitenta.</p> <p>Vzhľadom na vývoj situácie v Rusku bolo nutné upraviť strednodobé plánovanie aktivít RBI v Rusku. V rámci programu transformácie sa predstavenstvo RBI rozhodlo obmedziť činnosť v Rusku do r. 2017 o cca 20 % a v nadväznosti na to upraviť obchodné plány.</p> <p>Sankcie</p> <p>Politický vývoj na Ukrajine a v Rusku viedol Európsku úniu, USA, ostatné krajiny a medzinárodné organizácie k schváleniu a k pretrvávajúcemu rozšíreniu hospodárskych sankcií voči Ruskej federácii (Rusku) implementovaných v Európskej únii formou Nariadení. Tento režim rozsiahlych sankcií proti Rusku neumožňuje Emitentovi a spoločnostiam v Skupine RBI obchodovať, resp. obchodovať len v obmedzenom rozsahu so subjektmi alebo osobami, ktoré sú predmetom týchto sankcií, ani podnikáť vo vzťahu k sankcionovaným ruským obchodným sektorom alebo investičným službám. Okrem toho Skupine RBI vznikajú značné náklady spojené so zabezpečením dodržiavania týchto sankčných opatrení. Tento vývoj mal a ešte môže mať ďalší negatívny vplyv na činnosti Skupiny RBI a bonitu jej klientov.</p> <p>Vývoj v Maďarsku</p> <p>Trhové prostredie v Maďarsku je aj naďalej problematické a v súčasnej dobe je predmetom analýzy. Prebieha zmena obchodnej stratégie Raiffeisen Bank v Maďarsku (Raiffeisen Bank Zrt.), v rámci ktorej dôjde k redukcii vybraných portfólií so zameraním sa na vymáhanie a reštrukturalizáciu pohľadávok. Okrem toho na základe upraveného obchodného modelu a stratégie prebieha ďalšia optimalizácia činnosti v Maďarsku, ktorej súčasťou je aj posilnenie firemnej klientely a vysoko bonitných súkromných klientov a zúženie siete pobočiek.</p> <p>V posledných rokoch maďarská vláda prijala opatrenia voči bankám (teda aj voči Raiffeisen Bank Zrt., dcérskej spoločnosti Emitenta), čo sa opäť negatívne odrazilo na výsledkoch Emitenta za rok 2014. Od schválenia zákona o ochrane</p>
--	--	--

domácností z roku 2011, v dôsledku ktorého skupina RBI utrpela vysoké straty, parlament v roku 2014 predložil a prijal ďalšie vládne programy zvyhodňujúce dlžníkov s úvermi v cudzej mene. Táto nová legislatíva si vynútila vytvorenie opravnej položky vo výške 251 mil. EUR na celkové očakávané náklady Skupiny RBI, ktoré sa zúčtovali v roku 2014. Po kompenzácii klientov v súlade s touto novou právnou úpravou by do konca júna 2015 mohlo byť zo zaúčtovaných opravných položiek uvoľnených 23 mil. EUR. Toto číslo sa však počas roku 2015 môže ešte mierne zvýšiť.

Vzhľadom na politický, hospodársky a legislatívny vývoj v Maďarsku Skupina RBI považuje riziko prijatia ďalších legislatívnych opatrení maďarskej vlády s nepriaznivým vplyvom na bankový sektor ako celok (a zvlášť na zahraničné banky) za vysoké.

Vývoj v Slovinsku

Slovinský trh je v súčasnosti predmetom osobitnej analýzy a vo februári 2015 RBI rozhodla o plánovanom významnom obmedzení činnosti v Slovinsku, resp. o predaji slovinskej jednotky.

Vývoj v Chorvátsku

V januári 2014 nadobudli v Chorvátsku platnosť novely zákona o spotrebiteľských úveroch („**Novela zákona**“) zavádzajúce prísnejšiu ochranu spotrebiteľov. Táto Novela zákona má vplyv na poskytovanie úverov v budúcnosti a má aj spätný účinok na existujúce úvery. Umožňuje ministerstvu financií stanovovať výšku poplatkov, ktoré môžu banky účtovať za spotrebiteľské úvery, stanovuje bankám kritériá pre nastavovanie úrokových sadzieb, stanovuje maximálne úrokové sadzby a ďalšie informačné požiadavky.

V nadväznosti na rozhodnutie Národnej banky Švajčiarska o zrušení fixného kurzu CHF voči EUR v januári 2015 chorvátska vláda na konci januára 2015 rozhodla o nastavení devízového kurzu CHF / HRK v prospech klientov bánk vo výške 6,39 HRK na obdobie nasledujúcich dvanástich mesiacov, čo zodpovedá devízovému kurzu pred rozhodnutím Národnej banky Švajčiarska.

Dňa 30. septembra 2015 nadobudla účinnosť ďalšia novela zákona o spotrebiteľských úveroch a novela zákona o úverových inštitúciách zvyhodňujúca dlžníkov s úvermi denominovanými v CHF a úvermi denominovanými v HRK s doložkou o mene týkajúcou sa viazanosti platieb na CHF. Účelom tejto legislatívnej zmeny je poskytnúť dlžníkom s úvermi v CHF rovnaké postavenie ako dlžníkom s úvermi v EUR, a to so spätnou účinnosťou, pretože konverzia úverov na EUR vychádza z historických devízových kurzov používaných na porovnateľné úvery v EUR.

V dôsledku prijatia týchto zákonov došlo k vytvoreniu opravných položiek v celkovej výške 80 mil. EUR, čo malo negatívny vplyv na konsolidované výsledky Skupiny RBI vo výške 62 mil. EUR. Túto skutočnosť možno pripísať najmä poslednej zmene v legislatíve, ku ktorej došlo v septembri 2015 a v dôsledku ktorej sa do „ostatných výsledkov“ Skupiny RBI za 3. štvrtrok 2015 zaúčtoval jednorazový náklad vo výške 75 mil. EUR, čo malo negatívny vplyv na konsolidovaný výsledok Skupiny RBI vo výške 57 mil. EUR.

Vývoj v Rumunsku

Dňa 25. novembra 2015 rumunský parlament prijal návrh zákona, ktorý umožňuje dlžníkom vysporiadať svoje záväzky v plnom rozsahu prevodom vlastníckych práv k nehnuteľnostiam slúžiacich ako zabezpečenie za poskytnutie predmetných úverov na banky. Tento návrh zákona sa vzťahuje na všetky hypotekárne úvery súkromných osôb vo všetkých menách a ešte ho musí schváliť rumunský prezident, čo sa predpokladá v priebehu roka 2015. Banková komunita sa obáva možnosti porušenia vlastníckych práv a zásady ekonomickej slobody. Raiffeisen Bank v Rumunsku („Raiffeisen Bank S.A.“) má v rumunských hypotekárnych úveroch súkromných osôb k 30. septembru

2015 viazaných približne 1,36 mld. EUR, z čoho zhruba polovica je denominovaná v EUR a jedna štvrtina v CHF. K 30. septembru 2015 má Raiffeisen Bank S.A. v Rumunsku v úveroch retailových klientov celkom 2,93 mld. EUR. Keďže tento zákon ešte nie je právoplatný, v tomto momente je priskoro posúdiť potenciálny vplyv na Raiffeisen Bank S.A. a teda na Emitenta.

V súčasnosti prebiehajú rokovania o zmene rumunskej legislatívy v oblasti ochrany spotrebiteľov (najmä o zmene Zákona o neprijateľných podmienkach), ktoré si môžu vynútiť úpravu podmienok úverových zmlúv. V tomto momente a vzhľadom na stále prebiehajúce rokovania je však ťažké konkretizovať potenciálny vplyv na Emitenta.

Vývoj v Ázii

Na činnostiach v Ázii sa negatívne odrazili nižšie ceny komodít, ktoré ovplyvnili schopnosť dlžníkov z tichomorských krajín Ázie splácať svoje záväzky. V dôsledku toho sa zvýšenie počtu nesplácaných úverov („NPL“) vykázaných v segmente firemnej klientely Skupiny týka hlavne Ázie (734 mil. EUR ku koncu r. 2014) a konkrétne Indonézie (ide o niekoľko klientov podnikajúcich v oblasti surovín a v ťažobnom odvetví).

Vzhľadom na celkové aktíva Skupiny v Ázii vo výške 6 mld. EUR (k 31. decembru 2014) RBI má v úmysle výrazne obmedziť alebo ukončiť svoju činnosť v Ázii do konca r. 2017.

Vývoj v Srbsku

Vo februári 2015 Národná banka Srbska prijala uznesenie o úveroch v cudzej mene. Prvá časť uznesenia sa zaoberá zvýšením pohyblivých úrokových sadzieb v prípade úverov v cudzej mene vo všeobecnosti, druhá časť sa zaoberá len hypotekárnymi úvermi denominovanými v CHF a nariaďuje bankám, aby vykonali zmeny zvýhodňujúce ich klientov vo vzťahu k úverom v CHF. V nadväznosti na implementáciu tohto uznesenia Raiffeisen banka a.d. očakáva negatívny vplyv vo výške cca 6 mil. EUR.

Bankové odvody a osobitné dane

Rôzne štáty, v ktorých Skupina RBI pôsobí, už zaviedla bankové odvody alebo osobitné dane (t. j. daň z finančných transakcií). Predpokladaný celkový negatívny vplyv týchto daní alebo odvodov na Skupinu RBI za r. 2015 predstavuje cca. 142 mil. EUR a okrem toho vplyv maďarskej dane z finančných transakcií predstavuje cca. 43 mil. EUR za r. 2015. Ostatné krajiny, v ktorých Skupina RBI pôsobí, v súčasnosti prerokúvajú alebo plánujú zavedenie podobných bankových odvodov.

V januári 2016 zaviedlo bankovú daň aj Poľsko. Predpokladá sa, že táto daň bude mať ďalší nepriaznivý vplyv na skupinu RBI Group v budúcnosti, a to vo výške 35 až 40 mil. EUR ročne.

Režim ozdravenia a riešenia krízy úverových inštitúcií

Rakúsko bolo jednou z prvých krajín EÚ, ktorá implementovala Smernicu o ozdravení a riešení krízových situácií úverových inštitúcií („BRRD“). Rakúsky zákon o ozdravení a riešení krízových situácií úverových inštitúcií nadobudol platnosť 1. januára 2015 (Federálny zákon o ozdravení a riešení krízových situácií bánk; *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken*; „BaSAG“). Zákon BaSAG predpokladá, že od roku 2015 sa budú vykonávať vklady do rakúskeho Fondu na riešenie krízy. Od roku 2016 bude rakúsky Fond na riešenie krízy (rovnako ako všetky ostatné fondy na riešenie krízy krajín eurozóny) prevedený do Jednotného fondu na riešenie krízy, ktorý sa v

		<p>súčasnosti zakladá vo vzťahu ku všetkým členom eurozóny.</p> <p>Konkrétnu sumu celkových platieb (u členov Skupiny RBI budú platby vychádzať z príslušnej vnútroštátnej legislatívy) možno stanoviť, až keď budú prijaté príslušné európske predpisy / vnútroštátne zákony a až keď budú k dispozícii údaje z EÚ. S použitím externých referenčných odhadov by však vklady za Rakúsko za banku veľkosti Skupiny RBI v Rakúsku mali byť vo výške cca. 40 mil. EUR (za rok 2015). Od roku 2015 sa budú vklady vykonávať raz ročne, a to v období ďalších desiatich rokov.</p> <p>Sekuritizácia</p> <p>V rámci strategickej priority RBI spočívajúcej v posilňovaní kapitálu banka aktívne riadi sekuritizáciu aktív. V roku 2014 RBI vykonala sekuritizáciu aktív vo výške cca. 1,65 mld. EUR, v dôsledku čoho došlo k zníženiu rizikovo vážených aktív (<i>risk weighted assets</i>) (RWA) o cca. 500 mil. EUR a k úľave CET1 o cca. 0,07 %. Do polovice r. 2015 sa vykonala sekuritizácia ďalších aktív vo výške 705 mil. EUR, v dôsledku čoho došlo k zníženiu RWA o cca. 340 mil. EUR a k úľave CET1 o cca. 0,04 %. V budúcnosti má Emitent v úmysle každoročne sekuritizovať aktíva, a to vo výške 3 až 4 mld. EUR p.a., čím by malo dôjsť k zníženiu RWA o cca. 1,5 mld. EUR a k vzniku úľavy CET1 vo výške 0,20 % ročne.</p>
	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta	<p>Negatívne vplyvy súvisiace s Emitentom, najmä odo dňa jeho poslednej zverejnenej účtovnej závierky (účtovná závierka za 3. štvrtrok 2015/ neauditovaná), zahŕňajú vyššie uvedené podstatné nepriaznivé zmeny. Okrem vyššie uvedených vplyvov nedošlo od 30. septembra 2015 k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Skupiny RBI.</p>
B.13	Opis posledných udalostí špecifických pre emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre zhodnotenie platobnej schopnosti emitenta	<p>Emitentovi nie sú známe žiadne nepriaznivé udalosti z poslednej doby v kontexte jeho podnikateľskej činnosti (t. j. udalosti, ktoré nastali až po zverejnení poslednej neauditovanej predbežnej účtovnej závierky Emitenta k 30. septembru 2015), ktoré by mali významný vplyv na zhodnotenie jeho platobnej schopnosti.</p> <p>Je však potrebné uviesť, že celkové zložité makroekonomické prostredie s klesajúcim rastom a nepriaznivými prognózami, dlhová kríza v niekoľkých krajinách, volatilita výmenných kurzov a pretrvávajúca napätá situácia na finančných a kapitálových trhoch prirodzene má a môže aj naďalej mať nepriaznivý vplyv na obchodnú činnosť a výsledky hospodárenia Emitenta, najmä na jeho kapitálové náklady.</p>
B.14	Prvok B.5 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.	
	Závislosť emitenta na iných subjektoch v skupine	<p>Nižšie sú uvedené hlavné aspekty vykresľujúce právny a obchodný vzťah Emitenta s RZB/Skupinou RZB a jeho závislosť na RZB/Skupine RZB:</p> <p>Podľa § 30 rakúskeho zákona o bankách („BWG“) je Skupina RBI súčasťou skupiny úverových inštitúcií RZB. Keďže RZB je nadriadenou úverovou inštitúciou (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>), podľa rakúskeho zákona o bankách je okrem iného povinná kontrolovať riadenie rizík, účtovné a kontrolné postupy a stratégiu pre riadenie rizík za celú skupinu RZB, teda aj vrátane RBI.</p> <p>RZB vlastní nepriamo väčšinu (cca 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, čo jej umožňuje efektívne kontrolovať rozhodovanie Emitenta (len s výhradou uplatnenia zákonných menšinových práv). Zostávajúce akcie vlastní verejnosť (<i>free float</i>).</p> <p>Ovládajúcim akcionárom Emitenta je teda RZB.</p> <p>Približne 90 % základného imania RZB priamo alebo nepriamo (prostredníctvom holdingových spoločností, najmä Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH) vlastní členovia Raiffeisen Banking Group Austria („RBG“).</p>

		Emitent je tiež členom daňovej skupiny (<i>steuerliche Unternehmensgruppe</i>), ktorej materskou spoločnosťou je RZB.									
B.15	Hlavná činnosť emitenta	Skupina RBI svoju činnosť sústreďuje na trhy v Rakúsku a trhy v strednej a východnej Európe, kde pôsobí ako univerzálna banka vďaka hustej sieti dcérskych bánk, v ktorých vlastní väčšinový podiel („ Banky v rámci siete “), lízingových spoločností a mnohých špecializovaných poskytovateľov finančných služieb. Skupina RBI poskytuje komerčné a investičné bankové služby rakúskym, medzinárodným firemným klientom a nadnárodným spoločnostiam a podnikám v Ázii.									
B.16	Vlastníctvo akcií a ovládanie	Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu RZB vlastní nepriamo väčšinu (cca. 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, čo jej umožňuje efektívne kontrolovať rozhodovanie Emitenta (len s výhradou uplatnenia zákonných menšinových práv). Zostávajúce akcie vlastní verejnosť (<i>free float</i>).									
[B.17¹	Úverový rating emitenta a jeho dlhových cenných papierov	<p><u>Úverový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitentovi bol udelený rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> • agentúry Moody's Investors Service („Moody's“)* a • agentúry Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P“)*. <p>Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu boli udelené tieto ratingy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's²</th> <th>S&P³</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</td> <td>Baa2 s negatívnym výhľadom</td> <td>BBB / s negatívnym výhľadom</td> </tr> <tr> <td>Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Nemecko a</p> <p>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt nad Mohanom</p> <p>sú založené v Európskej únii a registrované v súlade s Nariadením (ES) Európskeho parlamentu a Rady č. 1060/2009 o ratingových agentúrach v znení neskorších predpisov („Nariadenie o ratingových agentúrach“) a sú uvedené na zozname úverových ratingových agentúr zaregistrovaných v súlade s Nariadením o ratingových agentúrach, ktorý zverejňuje</p>		Moody's²	S&P³	Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	Baa2 s negatívnym výhľadom	BBB / s negatívnym výhľadom	Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)	P-2	A-2
	Moody's²	S&P³									
Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	Baa2 s negatívnym výhľadom	BBB / s negatívnym výhľadom									
Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)	P-2	A-2									

¹ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako deriváty v zmysle Prílohy XII Nariadenia o prospekte.

² Agentúra Moody's udeľuje dlhodobý rating na týchto stupňoch: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ku každej kategórii ratingu od Aa až po Caa agentúra Moody's používa aj číselné modifikátory „1“, „2“ a „3“. Modifikátor „1“ poukazuje na to, že sa banka nachádza na hornom konci kategórie hodnotenia s použitím písmen, modifikátor „2“ znamená stredný rating a modifikátor „3“ poukazuje na to, že sa banka nachádza na dolnom konci kategórie hodnotenia s použitím písmen. Krátkodobé hodnotenie Moody's sa týka schopnosti emitentov plniť si svoje krátkodobé záväzky a pohybuje sa v rozmedzí P-1, P-2, P-3 smerom dole až na NP (*Not Prime*).

³ Agentúra S&P udeľuje dlhodobý rating na stupnici AAA (najvyššia kvalita, najnižšie riziko neplnenia), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (najvyššie riziko neplnenia). Rating na stupni AA až CCC možno doplniť o „+“ alebo „-“ na vyjadrenie relatívnej pozície v rámci hlavných ratingových kategórií. Agentúra S & P môže tiež ponúknuť usmernenie (tzv. „*credit watch*“), či existuje pravdepodobnosť, že rating bude zvýšený (pozitívny), znížený (negatívny) alebo bude neistý (vyvíjajúci sa). Agentúra S & P udeľuje krátkodobý úverový rating pre špecifické emisie na stupnici od A-1 (najmä vysoká miera zabezpečenia), A-2, A-3, B, C, SD až D (najvyššie riziko neplnenia).

		<p>Európsky úrad pre cenné papiere a trhy na svojej webovej stránke (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p><u>Úverové ratingy [Nepodriadených] [Podriadených] [Zabezpečených] Dlhopisov:</u></p> <p>[[Nepodriadeným] [Podriadeným] [Zabezpečeným] Dlhopisom, ktoré sa majú vydať, [bol] [má byť] udelený tento rating: [<i>uved'te rating</i>]].</p> <p>[Nepoužije sa. Neočakáva sa, že [Nepodriadeným] [Podriadeným] [Zabezpečeným] Dlhopisom, ktoré sa majú vydať, bude udelený rating.]</p>
--	--	--

Oddiel C – Cenné papiere

Prvok		
C.1	<p>Druh a trieda cenných papierov vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenného papiera</p>	<p>Druh cenných papierov:</p> <p>[[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] sú dlhovými cennými papiermi podľa §§ 793 a nasl. nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch - BGB</i>).]</p> <p>[Zabezpečené bankové dlhopisy (<i>Fundierte Bank Schuldverschreibungen</i>) sa vydávajú ako zabezpečené bankové dlhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) v súlade s rakúskym zákonom zo dňa 27. decembra 1905 o zabezpečených bankových dlhopisoch, Cisársky právny vestník 1905 č. 213 v platnom znení (<i>Gesetz vom 27. Dezember 1905, betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>).]</p> <p>Trieda cenných papierov:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy]</p> <p>[Podriadené dlhopisy]</p> <p>[Zabezpečené bankové dlhopisy]</p> <p>[s] [bez] úrokovej zložky [viazanej na referenčnú úrokovú sadzbu] [viazanej na index] [a] [v pevnej výške] [s možnosťou zvýšenia úrokov] [s možnosťou zníženia úrokov] vo variante [pevný na pevný úrok] [pevný na [pevný na] pohyblivý úrok] [pohyblivý na pevný úrok] [pohyblivý úrok] [s nulovým kupónom] a s [indexovanou konečnou splatnou sadzbou] [pevne stanovenou konečnou splatnou sadzbou] [pevne stanovenou konečnou splatnou sumou] („Dlhopisy“).</p> <p>[V prípade prvej tranže v Sérii uveďte:</p> <p>Séria: [●]</p> <p>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[spoločný kód: [●]]</p> <p>[iné: [●]]</p> <p>[V prípade zvýšenia uveďte: Tranža: [●]; táto Tranža spolu s ďalšími už vydanými tranžami tvorí jednu Sériu, čím dochádza k príslušnému zvýšeniu objemu emisie</p> <p>Séria: [●]</p> <p>Tranža: [●]</p> <p>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[spoločný kód: [●]]</p>

		<p>[iné: [•]]</p> <p>[V prípade zvýšenia uveďte nasledujúce údaje, ak je to na tento účel nevyhnutné:</p> <p>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov) (predbežné)</p> <p>ISIN: [•]</p> <p>[WKN: [•]</p> <p>[spoločný kód: [•]]</p> <p>[iné: [•]]</p>
C.2	Mena emisie	Dlhopisy sa vydávajú [a sú denominované] v [uveďte menu]. [(ďalej tiež „ Stanovená mena “)].
C.5	Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	<p>[Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.]</p> <p>[Dlhopisy sú prevoditeľné iba v rámci vlastných zúčtovacích systémov Emitenta.]</p>
C.8	Práva spojené s cennými papiermi vrátane ich poradia a obmedzenia	<p>Práva spojené s Dlhopismi</p> <p>Každý majiteľ [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] („Majiteľ“) si môže voči Emitentovi nárokovať vyplatenie menovitej hodnoty [a úroku] pri ich splatnosti v súlade s Podmienkami [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov].</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy sa [po obsahovej stránke] riadia nemeckým právom.]</p> <p>[Podriadené dlhopisy sa [po obsahovej stránke] riadia nemeckým právom s výnimkou podmienok týkajúcich sa ich postavenia (§ 3 Emisných podmienok), podmienok týkajúcich sa podriadenosti a prípadov neplnenia (§ 10 Emisných podmienok), ktoré sa riadia rakúskym právom.]</p> <p>[Zabezpečené bankové dlhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) sa [po obsahovej stránke] riadia nemeckým právom s výnimkou podmienok týkajúcich sa ich postavenia (§ 3 Emisných podmienok), skupiny zabezpečovacích aktív, prípadov neplnenia (§ 10 Emisných podmienok) a náhrady (§ 11 Emisných podmienok), ktoré sa riadia rakúskym právom.]</p> <p>Právne účinky formy a úschovy [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] [v trezore Emitenta] [u OeKB CSD GmbH („OeKB“)] sa riadia rakúskym právom.]</p> <p>Splatenie Dlhopisov</p> <p><i>Splatenie v Dátume splatnosti</i></p> <p>Pokiaľ už neboli splatené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v ich [Konečnej splatnej sume] [Konečnej splatnej sadzbe] v [Dátum splatnosti] [Deň výplaty [Pohyblivého] úroku spadajúceho do [Mesiaca / Roku splatenia]], („Dátum splatnosti“).</p> <p>[Konečná splatná suma: menovitá hodnota]</p> <p>[Konečná splatnú suma: uveďte Konečnú splatnú sumu , ktorá je vyššia alebo sa rovná menovitej hodnote].]</p>

[Pevne stanovená konečná splatná sadzba: [●] % z ich menovitej hodnoty.]

[Indexovaná konečná splatná sadzba: Indexovaná konečná splatná sadzba za každý Dlhopis vyjadrená percentuálne (percentuálny podiel na menovitej hodnote) sa vypočíta nasledovne:

$$100 + \text{Max} \left[\left\{ \frac{\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)}{\text{HICP}(t-1)} \right\} \cdot 100 \cdot \text{Faktor} \right. \\ \left. [+][-] [\text{Prirážka}] [\text{Zníženie}] \right]; 0$$

„HICP (t)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t)].

„HICP (t-1)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t-1)].

[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor miery inflácie) vo výške [●].]

„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie) vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EÚ („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke.]

=====

[V prípade Nepodriadených dlhopisov uved'te:

Predčasné splatenie z daňových dôvodov

Po predchádzajúcom oznámení o Predčasnom splatení z dôvodu zdanenia môžu byť Dlhopisy v plnom rozsahu (nie čiastočne) splatené na základe rozhodnutia Emitenta v ich [Sume pri predčasnom splatení] [Sadzbe pri predčasnom splatení], pokiaľ v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely právnych predpisov alebo zákonov Rakúskej republiky alebo akejkoľvek zmeny v ďalšom politickom členení alebo daňovom orgáne s vplyvom na zdanenie alebo povinnosť platiť akékoľvek poplatky, alebo akejkoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho výkladu alebo použitia týchto právnych predpisov a zákonov je Emitent povinný zaplatiť Ďalšie sumy.

[Suma pri predčasnom splatení] [Sadzba pri predčasnom splatení]: [●]

[Ak budú Nepodriadené dlhopisy predmetom Predčasného splatenia na základe Rozhodnutia Emitenta, uved'te:

Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta

Po oznámení o Predčasnom splatení môže Emitent úplne alebo čiastočne predčasne splatiť Dlhopisy v Deň požadovanej predčasnej splatnosti, a to v [Sume(ách) pri požadovanom predčasnom splatení] [Sadzbe(ách) pri požadovanom predčasnom splatení] spolu s akýmkoľvek vzniknutým úrokom do [príslušného] Dňa požadovanej predčasnej splatnosti (bez započítania tohto dňa).

Deň požadovanej predčasnej splatnosti:

[●]

[Suma(y) pri požadovanom predčasnom splatení] [Sadzba(y) pri požadovanom predčasnom splatení]:

[•.]

[Ak budú Nepodriadené dlhopisy predmetom Predčasného splatenia na základe Rozhodnutia Majiteľa, uveďte:

Predčasné splatenie na základe Rozhodnutia Majiteľa

Každý Majiteľ môže požiadať o úplné alebo čiastočné Predčasné splatenie Dlhopisov, a to ku Dňu voliteľného predčasného splatenia v [Sume(ách) pri voliteľnom predčasnom splatení] [Sadzbe(ách) pri voliteľnom predčasnom splatení] spolu s akýmkoľvek vzniknutým úrokom do [príslušného] Dňa voliteľného predčasného splatenia (bez započítania tohto dňa).

Deň voliteľného predčasného splatenia:

[•]

[Suma(y) pri voliteľnom predčasnom splatení] [Sadzba(y) pri voliteľnom predčasnom splatení]:

[•]]

=====

[V prípade Podriadených dlhopisov uveďte:

Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia

Emitent môže kedykoľvek požadovať Predčasné splatenie Podriadených dlhopisov v plnom rozsahu, ak dôjde k zmene v platnej daňovej úprave Podriadených dlhopisov, v súvislosti s ktorou Emitent doloží k spokojnosti príslušného orgánu dohľadu („**Orgán dohľadu**“), že ide o podstatnú zmenu, ktorú nebolo možné primerane predvídať v čase emisie Podriadených dlhopisov v súlade s §§ 77 a 78 CRR; v každom prípade však musia byť splnené regulačné podmienky platné v danej dobe.

[Predčasné splatenie z regulačných dôvodov

Emitent môže kedykoľvek požadovať Predčasné splatenie Podriadených dlhopisov v plnom rozsahu, ak dôjde k zmene v regulačnej klasifikácii Podriadených dlhopisov, ktorá pravdepodobne môže spôsobiť ich vyčlenenie z vlastných zdrojov [v plnom rozsahu] alebo ich preradenie do menej kvalitnej formy vlastných zdrojov a (i) Orgán dohľadu bude túto zmenu považovať za dostatočne istú a (ii) Emitent k spokojnosti Orgánu dohľadu preukáže, že regulačnú reklasifikáciu Podriadených dlhopisov v čase ich emisie nebolo možné primerane predvídať v súlade s §§ 77 a 78 CRR; v každom prípade však musia byť splnené regulačné podmienky platné v danej dobe.]

[Ak budú Podriadené dlhopisy predmetom Predčasného splatenia na základe Rozhodnutia Emitenta, uveďte:

Predčasné splatenie na základe Rozhodnutia Emitenta

Podriadené dlhopisy možno úplne alebo čiastočne predčasne splatiť na základe rozhodnutia Emitenta s účinnosťou od **[uveďte Deň požadovanej predčasnej splatnosti]** na základe oznámenia zaslaného v dostatočnom časovom predstihu, a to max. [60] **[uveďte iný počet]** dní a min. [30] **[uveďte iný počet]** dní, za predpokladu splnenia konkrétnych regulačných podmienok.

Deň požadovanej predčasnej splatnosti:

[•]]

[V prípade Zabezpečených bankových dlhopisov uved'te:

Predčasné splatenie z dôvodu zdanenia

Po predchádzajúcom oznámení o Predčasnóm splatení z dôvodu zdanenia môžu byť Zabezpečené bankové dlhopisy splatené na základe rozhodnutia Emitenta, pokiaľ v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely právnych predpisov alebo zákonov Rakúskej republiky alebo zmeny v ďalšom politickom členení alebo daňovom orgáne s vplyvom na zdanenie alebo povinnosť platiť akékoľvek poplatky, alebo akejkoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho výkladu alebo použitia týchto právnych predpisov a zákonov je Emitent povinný zaplatiť Dodatočné sumy.

[Ak budú Zabezpečené bankové dlhopisy predmetom Predčasného splatenia na základe Rozhodnutia Emitenta, uved'te:

Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta

Na základe písomného oznámenia o Predčasnóm splatení môže Emitent úplné alebo čiastočne splatiť Zabezpečené bankové dlhopisy, a to ku Dňu požadovaného predčasného splatenia v [Sume(ách) pri požadovanom predčasnóm splatení] [Sadzbe(ách) pri požadovanom predčasnóm splatení] spolu s akýmkoľvek vzniknutým úrokom do [príslušného] Dňa požadovaného predčasného splatenia (bez započítania tohto dňa).

Deň požadovaného predčasného splatenia:

[•]

[Suma(y) pri požadovanom predčasnóm splatení] [Sadzba(y) pri požadovanom predčasnóm splatení]:

[•].]

[Ak budú Zabezpečené bankové dlhopisy predmetom Predčasného splatenia na základe rozhodnutia Majiteľa, uved'te:

Predčasné splatenie na základe rozhodnutia Majiteľa

Každý Majiteľ môže požiadať o úplné alebo čiastočné Predčasné splatenie Zabezpečených bankových dlhopisov, a to ku Dňu voliteľného predčasného splatenia v [Sume(ách) pri voliteľnom predčasnóm splatení] [Sadzbe(ách) pri voliteľnom predčasnóm splatení] spolu s akýmkoľvek vzniknutým úrokom do [príslušného] Dňa voliteľného predčasného splatenia (bez započítania tohto dňa).

Deň požadovaného predčasného splatenia:

[•]

[Suma(y) pri voliteľnom predčasnóm splatení] [Sadzba(y) pri voliteľnom predčasnóm splatení]:

[•]//

Výplata úrokov z Dlhopisov: Pozri Prvok C.9 Prvok C.18 nižšie.

		<p>Poradie Dlhopisov (Postavenie)</p> <p>[V prípade Nepodriadených Nepodriadených dlhopisov uved'te:</p> <p>Závazky vyplývajúce z Nepodriadených dlhopisov sú nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, ktoré sú medzi sebou v rovnocennom postavení a sú v rovnocennom postavení aj voči všetkým iným nezabezpečeným a nepodriadenými záväzkom Emitenta, s výnimkou záväzkov, ktoré majú prednosť alebo sú podriadené zo zákona.]</p> <p>[V prípade Podriadených dlhopisov uved'te:</p> <p>Podriadené dlhopisy sú priamymi, nepodmienenými, nezabezpečenými a podriadenými záväzkami Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné.</p> <p>Podriadené dlhopisy predstavujú nástroj použiteľný pre nástroj Tier 2 v súlade s II. časťou, 1. oddielom, 4. kapitolou CRR a akékoľvek nároky na menovitú hodnotu Podriadených dlhopisov budú v prípade likvidácie alebo úpadku Emitenta úplne podriadené nárokom všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta. Nároky z Podriadených dlhopisov sú však nadriadené voči všetkým podriadeným nárokom voči Emitentovi, ktoré sa v súlade s ich Podmienkami nachádzajú alebo majú nachádzať v podriadenom postavení voči nárokom z titulu Podriadených dlhopisov, a sú nadriadené voči nárokom akcionárov, nárokom majiteľov účastníckeho kapitálu a nárokom majiteľov nástrojov použiteľných pre Ďalší kapitál Tier 1 Emitenta v súlade s § 61 v spojení s § 51 ods. a) a § 52 a nasl. Nariadenia o kapitálových požiadavkách („Nariadenie CRR“) [(s výhradou akýchkoľvek zákonných ustanovení, ktoré majú prednosť, napr. RRD).]</p> <p>[V prípade Zabezpečených bankových dlhopisov uved'te:</p> <p>Zabezpečené bankové dlhopisy sú zabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta vzájomne rovnocennými vo vzťahu k rovnakej skupine zabezpečovacích aktív.]</p> <p>Obmedzenie práv spojených s Dlhopismi</p> <p>Premlčacia lehota (<i>Vorlegungsfrist</i>) Dlhopisov predstavuje [je skrátená] na (i) [desať] [●] rokov na výplatu menovitej hodnoty a (ii) [päť] [●] rokov na výplatu úroku [je neobmedzená].</p>
[C.9 ⁴	<p>Prvok C.8 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nominálna úroková sadzba - Dátum, od ktorého sú úroky splatné, a ďalšie termíny splatnosti úrokov - Opis prípadných podkladových premenných - Dátum splatnosti a postupy 	<p>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] s pevne stanoveným úrokom uved'te:</p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov].</p> <p>Úroková sadzba je [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie].</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos predstavuje [uved'te výnos] % [●].</p>

⁴ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako deriváty v zmysle Prílohy XII. Nariadenia o prospekt.

<p>splácania</p> <p>- Údaje o výnose</p>	<p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia a rok splatenia]]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uved'te Konečnú splatnú sumu / pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]]</p> <p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] so zvyšujúcim/znižujúcim sa pevne stanoveným úrokom:</i></p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“), a to za</p> <ul style="list-style-type: none"> - prvé [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie, [posledný Deň výplaty kupónu je v tomto prípade [uved'te dátum]] [posledný Deň výplaty úrokov je v tomto prípade [uved'te mesiac/rok]] s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobie] [[a] [,]. - [uved'te podmienky pre ďalšie Úrokové obdobia: [•]] - [posledné] [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie, [posledný Deň vyplatenia kupónu je v tomto prípade [uved'te dátum]] [posledný Deň výplaty úrokov je v tomto prípade [uved'te mesiac/rok]] s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobia] [[a] [,]. <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos predstavuje [uved'te výnos] % [•].</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia a rok splatenia]]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uved'te Konečnú splatnú sumu/pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]]</p> <p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] vo variante s pevne stanoveným k pevne stanovenému úroku:</i></p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“), a to za</p> <ul style="list-style-type: none"> - prvé [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie, t. j. od (vrátane tohto dňa) Dňa začatia úročenia do (bez započítania tohto dňa) [prvého] [v prípade potreby uved'te iný číselný údaj]
--	--

		<p>[Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te [dátum] [mesiac] [rok]] [ročne] [polročne] [štvrtročne] s úrokovou sadzbou [uved'te úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobie] („Východisková úroková sadzba“).</p> <p>- Od [●] Úrokového obdobia, t. j. od (vrátane tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te [deň] [mesiac] [rok]] („[●] Deň úpravy úrokov“) do (bez započítania tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te [dátum] [mesiac] [rok]] budú [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] za každé Úrokové obdobie [s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobie] [v Úrokovej sadzbe stanovenej v [●] Deň úpravy úrokov, ktorý zodpovedá [uved'te počet rokov/mesiakov] [rok] [mesiac] Swapovej sadzbe] [uved'te inú swapovú sadzbu] [uved'te inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [[plus] [mínus] [príslušná] Marža]] („[●] Upravená úroková sadzba“), ktorú stanoví Agent pre výpočty.]</p> <p>- [Potom] [O] [o] d [●] Úrokového obdobia, t. j. od (vrátane tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te [deň] [mesiac] [rok]] („[●] Deň úpravy úrokov“) do (bez započítania tohto dňa) [posledného Dňa výplaty kupónu] [Dátum splatnosti] [dňa] [v] [uved'te [deň] [mesiac] [rok]] budú [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] [ročne] [polročne] [štvrtročne] úročené za každé Úrokové obdobie [s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobie] [v Úrokovej sadzbe stanovenej v [●] Deň úpravy úrokov, ktorý zodpovedá [uved'te počet rokov/mesiakov] [rok] [mesiac] Swapovej sadzbe] [uved'te inú swapovú sadzbu] [uved'te inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [[plus] [mínus] [príslušná] Marža]] („[●] Upravená úroková sadzba“), ktorú stanoví Agent pre výpočty.</p> <p>[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos predstavuje [uved'te výnos] % per annum až do [uved'te Deň úpravy úrokov]. Pevne stanovená úroková sadzba sa upraví s účinnosťou [uved'te Deň úpravy úrokov], v dôsledku čoho výnos do splatnosti nemožno konkretizovať.</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia / rok splatenia]]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uved'te Konečnú splatnú sumu / pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]</p> <p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] s pohyblivým úrokom uved'te:</i></p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň</p>
--	--	--

začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [[posledný] Deň výplaty kupónu] [posledný Deň výplaty úrokov].

[V prípade stanovenia úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej sadzby uveďte:

Úroková sadzba za každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe [počet]-mesačného [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uveďte inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [BRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[**uveďte inú referenčnú sadzbu**] zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] [uveďte iný príslušný čas] ([**uveďte príslušné časové pásmo**]) v Deň stanovenia úrokov [v prípade vynásobenia faktorom uveďte: krát [kladný] [záporný] faktor [a následne]] [v prípade Marže uveďte: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] [**uveďte iné obdobie**].

Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [**podľa potreby uveďte stránku a ďalšie informácie**] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie ako [+] [-] [**uveďte číslo**] [**uveďte ďalšie informácie**].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [**uveďte ďalšie informácie**].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uveďte príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:

Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách per annum a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|)(|)[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža][D)] [;] [(|)[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža][D)]]; [(|)[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža] D)] }

„[**uveďte príslušnú CMS**] CMS“ znamená [**uveďte počet mesiacov**] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [**uveďte príslušnú menu**] so splatnosťou v [**uveďte príslušné obdobie**], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „[**uveďte príslušný názov**]“ o [11:00 hod.] [**uveďte príslušný čas**] ([**uveďte príslušné časové pásmo**]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.

Stránka znamená [**uveďte Stránku**].

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS)], a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [**uveďte ďalšie informácie**].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [**uveďte ďalšie informácie**].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uveďte:

Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách *per annum* („ $Ian(t)$ “) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

$Ian(t) = [\text{Min}\{ \} [\text{Max}\{ \} (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Prirážka}] [\text{Zníženie}] [; \text{Hodnota }]] [+][-] [\text{Marža}]$

„HICP(t)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na **[uveďte referenčné obdobie (t)]**.

„HICP(t-1)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na **[uveďte referenčné obdobie (t-1)]**.

[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t. j. percentuálnu sadzbu, vo výške [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor miery inflácie) vo výške [●].]

[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie), vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EÚ („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.

Stránka znamená **[uveďte Stránku]**.

[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uveďte: Minimálna úroková sadzba: Ak je úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako **[uveďte minimálnu úrokovú sadzbu]**, úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude **[uveďte minimálnu úrokovú sadzbu]** (Floor).]

[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uveďte: Maximálna úroková sadzba. Ak je úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako **[uveďte maximálnu úrokovú sadzbu]**, úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude **[uveďte maximálnu úrokovú sadzbu]** (Cap).]

Podkladové premenné Úrokovvej sadzby

[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] **[uveďte inú menu LIBOR]** [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] **[iná Referenčná úroková sadzba]** **[uveďte príslušnú menu]** [CMS] [HICP].

Konečné splatenie / Dátum splatnosti

Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu **[uveďte Dátum splatnosti]** [v Deň výplaty úrokov spadajúci do **[uveďte mesiac splatenia/rok splatenia]**]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: **[uveďte Konečnú splatnú sumu/pevne**

stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]

[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] úročených vo variante s pevne stanoveným k [pevne stanovenému] pohyblivému úroku uveďte:

Úrok (Pevne stanovený)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) **[Deň začatia úročenia]** („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) **[doplňte (posledný) Deň výplaty pevne stanoveného kupónu]** [Deň výplaty pevne stanovených úrokov spadajúci do **[uveďte Mesiac/Rok splatenia]**] [Deň výmeny úrokov] („Pevne stanovené úrokové obdobie“).

[V prípade jednej úrokovej sadzby na celé Pevne stanovené úrokové obdobie uveďte: Úroková sadzba na Pevne stanovené úrokové obdobie je **[uveďte Úrokovú sadzbu]** % [per annum] **[uveďte iné obdobie]** („Pevne stanovená úroková sadzba“).][V prípade niekoľkých úrokových sadzieb počas Pevne stanoveného úrokového obdobia uveďte: Úroková sadzba [úrokové sadzby] počas Pevne stanoveného úrokového obdobia [je] [sú] na [prvé] Pevne stanovené úrokové obdobie [odo Dňa začatia úročenia do [prvého] [Dňa výplaty pevne stanoveného kupónu] [Deň výplaty pevne stanovených úrokov] **[uveďte úrokovú sadzbu]** % [per annum] [,][a] [za [.] Pevne stanovené úrokové obdobie od **[uveďte príslušný Deň výplaty pevne stanoveného kupónu]** **[uveďte príslušný Deň výplaty pevne stanovených úrokov]** do **[uveďte príslušný Deň výplaty pevne stanoveného kupónu]** **[uveďte príslušný Deň výplaty pevne stanovených úrokov]** **[uveďte úrokovú sadzbu]** % [per annum]] [,] [a] **[uveďte ďalšie/iné obdobie]** (príslušné „Pevne stanovené úrokové sadzby“).]

„Deň výmeny úrokov“ znamená **[uveďte Deň výmeny úrokov]**

Úrok (Pohyblivý)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) Dňa výmeny úrokov do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu] [Dňa výplaty pohyblivých úrokov alebo Dátumu splatnosti]. Pohyblivý úrok z [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] je splatný vždy v Deň výplaty pohyblivých úrokov.

[V prípade výpočtu úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej sadzby uveďte:

Úroková sadzba na každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe [počet]-mesačného [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] **[uveďte inú menu LIBOR]** [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] **[uveďte inú referenčnú sadzbu]** (ďalej len „Referenčná úroková sadzba“) zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] **[uveďte iný príslušný čas]** (**[uveďte príslušné časové pásmo]**) v Deň stanovenia úrokov[, avšak v prípade, že táto Referenčná úroková sadzba klesne pod 0,00 % p.a., uplatní sa Referenčná úroková sadzba vo výške 0,00 % p.a.] [v prípade vynásobenia faktorom uveďte: krát [kladný] [záporný] Faktor [a následne]] [v prípade Marže uveďte: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] **[uveďte iné obdobie]**.

	<p>Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR 01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [podľa potreby uveďte stránku a ďalšie informácie] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.</p> <p>[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [+] [-] [uveďte číslo] [uveďte ďalšie informácie].]</p> <p>[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uveďte ďalšie informácie].]</p> <p>[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uveďte príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:</p> <p>Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách <i>per annum</i> a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:</p> <p>[Min][Max] {[][Max][Min] [(][[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* uveďte faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža][)]]; [(][[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža][)]]; [(][[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+][-[Marža] D]] }</p> <p>„[uveďte príslušnú CMS] CMS“ znamená [uveďte počet mesiacov] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [uveďte príslušnú menu] so splatnosťou v [uveďte príslušné obdobie], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „[uveďte príslušný názov]“ o [11:00 hod.] [uveďte príslušný čas] ([uveďte príslušné časové pásmo]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.</p> <p>Stránka znamená [uveďte Stránku].</p> <p>[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS)], a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [uveďte ďalšie informácie].]</p> <p>[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uveďte ďalšie informácie].]</p> <p>[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uveďte:</p> <p>Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách <i>per annum</i> („<i>Ian</i> (t)“) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:</p> <p>$I_{an}(t) = [\text{Min} \{ \ }] [\text{Max} \{ \ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}]$ [+][-[Prirážka] [Zníženie] [;Hodnota }] [+][-[Marža]</p> <p>„HICP(t)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uveďte referenčné obdobie (t)].</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uveďte referenčné obdobie (t-1)].</p> <p>[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov]</p>
--	--

vo výške [●].]

[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t. j. percentuálnu sadzbu, vo výške [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor miery inflácie) vo výške [●].]

[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie), vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EÚ („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.

Stránka znamená [uved'te Stránku].]

[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uved'te: Minimálna úroková sadzba: Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami, nižšia ako [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu] (Floor).]

[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te: Maximálna úroková sadzba. Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu] (Cap).]

Podkladové premenné Úrokovej sadzby

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te iné menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te iné Referenčnú úrokovú sadzbu] [uved'te príslušnú menu] [CMS] [HICP]

Údaje o výnose

[Výnos za príslušné Pevne stanovené úrokové obdobie je:

Pevne stanovené úrokové obdobie	Výnos
[●]	[●]

]

[Výpočet výnosu [nie je možný] [je možný len na Pevne stanovené úrokové obdobie].]

Konečné splatenie / Dátum splatnosti

Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te Mesiac/Rok splatenia]]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uved'te Konečnú splatnú sumu/pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]

[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] úročených vo variante s pohyblivým k pevne stanovenému úroku uveďte:

Úrok (Pohyblivý)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu] [Dňa výmeny úrokov] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu] spadajúci do [uveďte Mesiac/Rok splatenia]. Pohyblivý úrok z [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] je splatný vždy v Deň výplaty pohyblivých úrokov.

„Deň výmeny úrokov“ znamená [uveďte Deň výmeny úrokov]

[V prípade stanovenia úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej sadzby uveďte:

Úroková sadzba na každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe [počet]-mesačného [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uveďte inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[uveďte inú referenčnú sadzbu] zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] [uveďte iný príslušný čas] ([uveďte príslušné časové pásmo]) v Deň stanovenia úrokov [v prípade vynásobenia faktorom uveďte: krát [kladný] [záporný] Faktor [a následne]] [v prípade Marže uveďte: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] [uveďte iné obdobie].

Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [podľa potreby uveďte stránku a ďalšie informácie] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie ako[+] [-] [uveďte číslo] [uveďte ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uveďte ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uveďte príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:

Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách per annum a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(][([[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●][●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža]D)]]; [(][([[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža]D)]); [(][([[[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [-] [+] [[●] rokov(y) [uveďte príslušnú menu] CMS [* Faktor]] [+] [-] [Marža] D)]]

„[uveďte príslušnú CMS] CMS“ znamená [uveďte počet mesiacov] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [uveďte príslušnú menu] so

splatnosťou v [uved'te príslušné obdobie], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „[uved'te príslušný názov]“ o [11:00 hod.] [uved'te príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.

Stránka znamená [uved'te Stránku].

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätia CMS)], a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uved'te:

Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách *per annum* („ $Ian(t)$ “) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

$Ian(t) = [\text{Min}\{ \ } [\text{Max}\{ \ } (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Prirážka}] [\text{Zníženie}] [; \text{Hodnota } \ }] [+][-] [\text{Marža}]$

„ $HICP(t)$ “ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t)].

„ $HICP(t-1)$ “ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t-1)].

[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t. j. percentuálnu sadzbu, vo výške [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor miery inflácie) vo výške [●].]

[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie), vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EU („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.

Stránka znamená [uved'te Stránku].]

[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uved'te: Minimálna úroková sadzba: Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu] (Floor).]

[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te: Maximálna úroková sadzba. Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu], úroková

sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te **maximálnu úrokovú sadzbu**] (Cap).]

Úrok (Pevne stanovený)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote, a to počínajúc (vrátane tohto dňa) [Deň výmeny úrokov] do (bez započítania tohto dňa) [uved'te (posledný) Deň výplaty pevne stanoveného kupónu] [Dátum splatnosti] („Pevne stanovené úrokové obdobie“).

Úroková sadzba pre Pevne stanovené úrokové obdobie je [uved'te **Úrokovú sadzbu**] [•] % [per annum] [uved'te **iné obdobie**].

Podkladové premenné Úrokovej sadzby

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te **inú menu LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te **inú Referenčnú úrokovú sadzbu**] [uved'te **príslušnú menu**] [CMS] [HICP]

Údaje o výnose

[Výnos za príslušné Pevne stanovené úrokové obdobie je:

Pevne stanovené úrokové obdobie	Výnos
[•]	[•]

]

[Výpočet výnosu [nie je možný] [je možný len na Pevne stanovené úrokové obdobie].]

Konečné splatenie / Dátum splatnosti

Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uved'te **Dátum splatnosti**] [Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te **Mesiac/Rok splatenia**]]. [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uved'te **Konečnú splatnú sumu/pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu**]

		<p>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] s nulovým kupónom uveďte:</p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú vydané so [zľavou] [prémiou] z/k [menovitej hodnote] [Konečnej splatnej sumy]. Žiadne úroky sa nevyplácajú.</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uveďte Dátum splatnosti] [Konečná splatná suma] [pevne stanovená Konečná splatná sadzba]: [uveďte Konečnú splatnú sumu/pevne stanovenú Konečnú splatnú sadzbu]</p> <p>Zľava: [●]</p> <p>Prémia: [●]</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos je vo výške [uveďte výnos] % [●].]</p>
	Postup pre splatenie	Menovitá hodnota Dlhovisov bude splatená v peňažných prostriedkoch na účty Majiteľov.
	Meno zástupcu Majiteľov:	<p>[Nepoužije sa. V Podmienkach nie je uvedený žiadny spoločný zástupca Majiteľov.] [Majitelia môžu spoločného zástupcu vymenovať na základe rozhodnutia prijatého ich väčšinou.]</p> <p>[V súlade s Podmienkami [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] je spoločným zástupcom Majiteľov: [uveďte spoločného zástupcu Majiteľov]]</p> <p>[Nepoužije sa. Nemecký zákon o dlhových cenných papieroch (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – „SchVG“</i>) sa nepoužije.]]</p>
[C.10⁵		Prvok C.9 je potrebné čítať spolu s týmito informáciami.
	Prípadná derivátová zložka platby úrokov	<p>[Nepoužije sa, žiadna derivátová zložka platby úrokov neexistuje.]</p> <p>[Príslušná úroková sadzba je pohyblivá a vychádza z [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uveďte inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uveďte inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [uveďte príslušnú menu] [sadzba CMS] [nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien (bez tabakových výrobkov) („HICP“)].</p> <p>V prípade zvýšenia [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uveďte inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uveďte inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [uveďte príslušnú menu] [sadzby CMS] [HICP] sa úroková sadzba platná pre príslušné úrokové obdobie [zvýši][zníži] a rovnako tak aj výnos investora z investície. V prípade zníženia [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uveďte inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uveďte inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [uveďte príslušnú menu] [sadzby CMS] [HICP] sa úroková sadzba platná pre príslušné úrokové obdobie [zvýši][zníži] a rovnako tak aj výnos</p>

⁵ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhovisy vydávajú ako deriváty v zmysle Prílohy XII. k Nariadeniu o prospekte.

		investora z investície.]]
[C.11 ⁶	Žiadosť o prijatie na obchodovanie (na regulovanom alebo inom ekvivalentnom trhu)	<p>[Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na regulovanom trhu nasledujúcej burzy(búrz) [bola podaná][bude podaná]: [Luxemburská burza cenných papierov] [,] [Viedenská burza cenných papierov] [,] [SIX švajčiarska burza cenných papierov] [●].]</p> <p>[Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, vydávaných ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na neregulovaných segmentoch trhu nasledujúcej burzy(búrz) [bola podaná][bude podaná]: [Luxemburská burza cenných papierov] [,] [Viedenská burza cenných papierov] [,] [SIX švajčiarska burza cenných papierov] [●].]</p> <p>[Nepoužije sa. Emitent nemá v úmysle podať žiadosť [o prijatie] týchto Dlhopisov na obchodovanie na akejkoľvek burze cenných papierov.]</p>
[C.15 ⁷	Opis toho, ako má hodnota podkladových aktív vplyv na hodnotu investície	<p>[Hodnota pri splatení] [a] [[V][v]ýška platby úrokov z] Dlhopisov závisí na výkonnosti podkladového Indexu. Podkladový Index podlieha denným výkyvom. Hodnota Dlhopisov sa počas ich platnosti môže znížiť alebo zvýšiť v závislosti na výkonnosti podkladového Indexu.</p> <p>V súlade s platným vzorcom (viď Prvok C.8 vyššie) na výpočet splatnej sumy však táto splatná suma nesmie byť nižšia ako menovitá hodnota Dlhopisov.]</p>
[C.16 ⁸	Zánik alebo deň splatnosti derivátových cenných papierov – deň realizácie alebo konečný referenčný dátum	<p>Dňom splatnosti Dlhopisov je [[uved'te Dátum splatnosti]] [[Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] spadajúci do [uved'te mesiac splatenia a rok splatenia]].</p> <p>Konečným referenčným dátumom Dlhopisov je [uved'te stanovený deň splatenia] („Stanovený deň splatenia“).]</p>
[C.17 ⁹	Postup pre vysporiadanie derivátových cenných papierov	Dlhopisy budú vysporiadané prostredníctvom zúčtovacieho systému, a to prevedením platby indexovanej Konečnej splatenej sadzby Majiteľom.]
[C.18 ¹⁰	Opis výnosu z derivátových cenných papierov	<p>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] s pevne stanoveným úrokom uved'te:</p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“ do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Dňa výplaty kupónu] [Dňa výplaty úrokov].</p> <p>Úroková sadzba je vo výške [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie].</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos je vo výške [uved'te výnos] % [●].</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p>

⁶ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú s menovitou hodnotou min. 100 000 EUR alebo jej ekvivalente v inej mene.

⁷ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

⁸ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

⁹ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

¹⁰ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

		<p>Pokiaľ nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia a rok splatenia]]. Indexovaná konečná splatná sadzba: [uved'te indexovanú Konečnú splatnú sadzbu]]</p> <p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] so zvyšujúcim/znižujúcim sa pevne stanoveným úrokom:</i></p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - prvé [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie, [posledný Deň výplaty kupónu je v tomto prípade [uved'te Dátum]] [posledný Deň výplaty úrokov je v tomto prípade [uved'te mesiac/rok]] s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie] [[a][,]. - <i>[uved'te podmienky pre ďalšie Úrokové obdobia:</i> [•]] - [posledné] [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie, [posledný Deň výplaty kupónu je v tomto prípade [uved'te dátum]] [posledný Deň výplaty úrokov je v tomto prípade [uved'te mesiac/rok]] s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie] [[a][,]. <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos je vo výške [uved'te výnos] % [•].</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia a rok splatenia]]. Indexovaná konečná splatná sadzba: [uved'te indexovanú Konečnú splatnú sadzbu]]</p>
		<p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] vo variante s pevne stanoveným k pevne stanovenému úroku uved'te:</i></p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - prvé [v prípade potreby uved'te číselný údaj] Úrokové obdobie od (vrátane tohto dňa) Dňa začatia úročenia do (bez započítania tohto dňa) [prvého] [v prípade potreby uved'te iný číselný údaj] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [Deň] [v] [uved'te [dátum][mesiac][rok]] [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] s úrokovou sadzbou vo výške [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>]

		<p>[uved'te iné obdobie] („Východisková úroková sadzba“).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Od [●] Úrokového obdobia, t. j. od (vrátane tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te deň mesiac][rok]] („[●] Deň úpravy úrokov“) do (bez započítania tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te dátum][mesiac][rok]] budú [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy][Zabezpečené bankové dlhopisy] úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] za každé Úrokové obdobie [s úrokovou sadzbou vo výške [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie] [v Úrokovej sadzbe stanovenej v [●] Deň úpravy úrokov, ktorý zodpovedá [[uved'te počet rokov/mesiacov] [rok][mesiac] Swapovej sadzbe][uved'te inú swapovú sadzbu][uved'te inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [[plus][mínus] [príslušná] Marža]] („Upravená úroková sadzba“), ktorú stanoví Agent pre výpočty.] - [Potom] [O][o]d [●] Úrokového obdobia, t. j. od (vrátane tohto dňa) [●] [Deň výplaty kupónu] [Deň výplaty úrokov] [dňa] [v] [uved'te deň mesiac rok]] („[●] Deň úpravy úrokov“) do (bez započítania tohto dňa) [posledného Dňa výplaty kupónu] [Dátum splatnosti] [dňa] [v] [uved'te deň mesiac rok]] budú [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] [ročne] [polročne] [štvrtročne] úročené za každé Úrokové obdobie [s úrokovou sadzbou [uved'te Úrokovú sadzbu] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie] [v Úrokovej sadzbe stanovenej v [●] Deň úpravy úrokov, ktorý zodpovedá [[uved'te počet rokov/mesiacov] [rok] [mesiac] Swapovej sadzbe] [uved'te inú swapovú sadzbu] [uved'te inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [[plus] [mínus] [príslušná] Marža]]] („[●] Upravená úroková sadzba“), ktorú stanoví Agent pre výpočty. <p>[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos predstavuje [uved'te výnos] % <i>per annum</i> až do [uved'te Deň úpravy úrokov]. Pevne stanovená úroková sadzba sa upraví s účinnosťou od [uved'te Deň úpravy úrokov], v dôsledku čoho výnos do splatnosti nemožno konkretizovať.</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú splatené v plnom rozsahu [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te Mesiac / Rok splatenia]]. Indexovaná konečná splatná sadzba: [uved'te indexovanú Konečnú splatnú sadzbu]</p>
		<p>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] s pohyblivým úrokom uved'te:</p> <p>Úrok</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [[posledný] Deň výplaty kupónu] [posledný Deň výplaty úrokov].</p> <p>[V prípade stanovenia úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej</p>

sadzby uved'te:

Úroková sadzba na každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe [počet]-mesačného [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[uved'te inú referenčnú sadzbu] zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] [uved'te iný príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]) v Deň stanovenia úrokov [v prípade vynásobenia faktorom uved'te: krát [kladný][záporný] Faktor [a následne]] [v prípade Marže uved'te: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] [uved'te iné obdobie].

Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [podľa potreby uved'te stránku a ďalšie informácie] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a bol stanovený [na [prvé] [●] Úrokové obdobie ako+[][-] [uved'te číslo] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a bola stanovená [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uved'te príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:

Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách per annum a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [-] [+] [●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marža]D)]]; [(| [●]-rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [-] [+] [●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marža]D)]]; [(| [●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [-] [+] [●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marža] D)] }

[„[uved'te príslušnú CMS] CMS“ znamená [uved'te počet mesiacov] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [uved'te príslušnú menu] so splatnosťou v [uved'te príslušné obdobie], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom [uved'te príslušný názov]“ o [11:00 hod.] [uved'te príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.

Stránka znamená [uved'te Stránku].

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS)], stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uved'te:

Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách per annum („I_{an}(t)“) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

		<p>$Ian(t) = [\text{Min}\{ \ } [\text{Max}\{ \ } (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Prirážka}] [\text{Zníženie}] [; \text{Hodnota } \ }] [+][-] [\text{Marža}]$</p> <p>HICP(t)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t)].</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t-1)].</p> <p>[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t .j. percentuálnu sadzbu vo výške [●].]</p> <p>[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor Miery inflácie) vo výške [●].]</p> <p>[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie), vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EU („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.</p> <p>Stránka znamená [uved'te Stránku].]</p> <p><i>[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uved'te: Minimálna úroková sadzba:</i> Ak je úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu] (Floor).]</p> <p><i>[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te: Maximálna úroková sadzba.</i> Ak je úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu] (Cap).]</p> <p>Podkladové premenné Úrokovej sadzby</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [iná Referenčná úroková sadzba] [uved'te príslušnú menu] [CMS] [HICP].</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Pokiaľ nebudú úplne či sčasti predčasne splatené, odkúpené a zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uved'te Dátum splatnosti] [Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te mesiac splatenia / rok splatenia]]. Indexovaná Konečná splácaná sadzba: [uved'te indexovanú Konečnú splácanú sadzbu]</p>
		<p><i>[V prípade [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] úročených vo variante s pevne stanoveným k [pevne stanovenému] pohyblivému úroku uved'te:</i></p>

Úrok (Pevne stanovený)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [doplňte (posledný) Deň výplaty pevne stanoveného kupónu] [Deň výplaty pevne stanovených úrokov spadajúci do [uved'te Mesiac/Rok splatenia]] [Deň výmeny úrokov] („Pevne stanovené úrokové obdobie“).

[V prípade jednej úrokovej sadzby na celé Pevne stanovené úrokové obdobie uved'te: Úroková sadzba na Pevne stanovené úrokové obdobie je [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [uved'te iné obdobie] („Pevne stanovená úroková sadzba“).][V prípade niekoľkých úrokových sadzieb počas Pevne stanoveného úrokového obdobia uved'te: Úroková sadzba [úrokové sadzby] počas Pevne stanoveného úrokového obdobia [je] [sú] na [prvé] Pevne stanovené úrokové obdobie [odo Dňa začatia úročenia do [prvého] [Dňa výplaty pevne stanoveného kupónu][Deň výplaty pevne stanovených úrokov] [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum] [,][a] [za [[číslo].] Pevne stanovené úrokové obdobie od [uved'te príslušný Deň výplaty pevne stanoveného kupónu] [uved'te príslušný Deň výplaty pevne stanovených úrokov] do [uved'te príslušný Deň výplaty pevne stanoveného kupónu] [uved'te príslušný Deň výplaty pevne stanovených úrokov] [uved'te Úrokovú sadzbu] % [per annum]] [,][a] [uved'te ďalšie/iné obdobie] (príslušné „Pevne stanovené úrokové sadzby“).]

„Deň výmeny úrokov“ znamená [uved'te Deň výmeny úrokov]

Úrok (Pohyblivý)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrt'ročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) Dňa výmeny úrokov do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu] [Dňa výplaty pohyblivých úrokov alebo Dátumu splatnosti. Pohyblivý úrok z [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] je splatný vždy v Deň výplaty pohyblivých úrokov.

[V prípade výpočtu úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej sadzby uved'te:

Úroková sadzba na každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe na [počet]-mesačný [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[uved'te inú referenčnú sadzbu] zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] [uved'te iný príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]) v Deň stanovenia úrokov [v prípade vynásobenia faktorom uved'te: krát [kladný] [záporný] Faktor [a následne]] [v prípade Marže uved'te: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] [uved'te iné obdobie].

Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [podľa potreby uved'te Stránku a ďalšie informácie] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie ako[+][-] [uved'te číslo] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disážíu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové

obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uved'te príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:

Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách *per annum* a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [Marža])]; [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [Marža])]); [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [Marža] D)]]

„[uved'te príslušnú CMS] CMS“ znamená [uved'te počet mesiacov] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [uved'te príslušnú menu] so splatnosťou v [uved'te príslušné obdobie], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorý sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „[uved'te príslušný názov]“ o [11:00 hod.] [uved'te príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.

Stránka znamená [uved'te Stránku].

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS)], a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáži v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uved'te:

Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách *per annum* („ $Ian(t)$ “) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

$Ian(t) = [\text{Min} \{ \}] [\text{Max} \{ \}] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Prirážka] [Zníženie] [; Hodnota \}] [+][-] [Marža]$

„ $HICP(t)$ “ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t)].

„ $HICP(t-1)$ “ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t-1)].

[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t. j. percentuálnu sadzbu, vo výške [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor Miery inflácie) vo výške [●].]

[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]

„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) pozri

nížšie), vypočítaný každý mesiac štatistickým úradom EU („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.

Stránka znamená [uved'te Stránku].]

[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uved'te: Minimálna úroková sadzba: Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu] (Floor).]

[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te: Maximálna úroková sadzba. Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé] [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu] (Cap).]

Podkladové premenné Úrokovej sadzby

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te inú Referenčnú úrokovú sadzbu] [uved'te príslušnú menu] [CMS] [HICP]

Údaje o výnose

[Výnos za príslušné Pevne stanovené úrokové obdobie je:

Pevne stanovené úrokové obdobie	Výnos
[●]	[●]

]

[Výpočet výnosu [nie je možný] [je možný len pre Pevne stanovené úrokové obdobie].]

Konečné splatenie / Dátum splatnosti

Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uved'te Dátum splatnosti] [v Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te Mesiac/Rok splatenia]]. Indexovaná konečná splatná sadzba: [uved'te indexovanú Konečnú splatnú sadzbu]

[V prípade [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] úročených vo variante s pohyblivým k pevne stanovenému úroku uved'te:

Úrok (Pohyblivý)

[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (a vrátane tohto dňa) [Deň začatia úročenia] („Deň začatia úročenia“) do (bez započítania tohto dňa) [posledného] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu] [Dňa výmeny úrokov] [Dňa výplaty pohyblivého kupónu spadajúci do [uved'te Mesiac/Rok splatenia]]. Pohyblivý úrok z [Nepodriadených dlhopisov] [Podriadených dlhopisov] [Zabezpečených bankových dlhopisov] je splatný vždy v Deň výplaty pohyblivých úrokov.

„Deň výmeny úrokov“ znamená [uved'te Deň výmeny úrokov]

[V prípade stanovenia úrokovej sadzby na základe Referenčnej úrokovej sadzby, uved'te:

Úroková sadzba na každé úrokové obdobie bude zodpovedať ponúkanej sadzbe [počet]-mesačného [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[uved'te inú referenčnú sadzbu] zobrazenú na Stránke o [11:00 hod.] [uved'te iný príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]) v Deň stanovenia úrokov [v prípade vynásobenia faktorom uved'te: krát [kladný] [záporný] Faktor [a následne]] [v prípade Marže uved'te: [plus] [mínus] [príslušná] Marža], vo výške stanovenej Agentom pre výpočty v percentuálnej sadzbe [per annum] [uved'te iné obdobie].

Stránka znamená [stránku informačnej služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informačnej služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informačnej služby Bloomberg CPTFEMU] [podľa potreby uved'te stránku a ďalšie informácie] alebo stránku, ktorá stránku tejto informačnej služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie ako [+] [-] [uved'te číslo] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a stanoví sa [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe [uved'te príslušnú menu] CMS platí nasledujúce:

Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách per annum a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Marža])]; [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Marža])]); [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [-] [+] [(|(|[●] rokov(y) [uved'te príslušnú menu] CMS [* Faktor]) [+] [-] [Marža] D)] }

„[uved'te príslušnú CMS] CMS“ znamená [uved'te počet mesiacov] swapovú sadzbu pre swapové transakcie v [uved'te príslušnú menu] so splatnosťou v [uved'te príslušné obdobie], ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „[uved'te príslušný názov]“ o [11:00 hod.] [uved'te príslušný čas] ([uved'te príslušné časové pásmo]), vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.

Stránka znamená [uved'te Stránku].

[„Faktor“ znamená kladné alebo záporné číslo [(v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS)], a stanoví sa [na [prvé] [●]Úrokové obdobie] ako [●] [uved'te ďalšie informácie].]

[„Marža“ zodpovedá prirážke alebo disáziu v percentuálnych bodoch a bola stanovená [na [prvé] [●] Úrokové obdobie] ako [●] [na [●] Úrokové obdobie] ako [●]] [uved'te ďalšie informácie].]

[V prípade stanovenia ponúkanej sadzby na základe indexu HICP uved'te:

	<p>Úroková sadzba pre každé Úrokové obdobie bude vyjadrená percentuálne <i>per annum</i> („$I_{an}(t)$“) a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min}\{ \} [\text{Max}\{ \} (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+] [-] [\text{Prirážka}] [\text{Zníženie}] [; \text{Hodnota} \}] [+] [-] [\text{Marža}]$ <p>„HICP(t)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t)].</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená mieru HICP zverejnenú s odkazom na [uved'te referenčné obdobie (t-1)].</p> <p>[„Zníženie“ znamená stanovené [záporné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>[„Prirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov], t. j. percentuálnu sadzbu, vo výške [●].]</p> <p>[„Faktor“ znamená stanovené číslo (multiplikátor Miery inflácie) vo výške [●].]</p> <p>[„Marža“ znamená stanovené [číslo] [počet percentuálnych bodov] vo výške [●].]</p> <p>„HICP“ alebo „Index“ znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (pozri nižšie), vypočítaný mesiac z štatistickým úradom EU („EUROSTAT“ alebo „Poskytovateľ indexu“) a zverejnený na Stránke v Deň stanovenia úrokov.</p> <p>Stránka znamená [uved'te Stránku].</p> <p>[V prípade minimálnej úrokovej sadzby uved'te: Minimálna úroková sadzba: Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te minimálnu úrokovú sadzbu] (Floor).]</p> <p>[V prípade maximálnej úrokovej sadzby uved'te: Maximálna úroková sadzba. Ak je pohyblivá úroková sadzba za [prvé [[●]] [akékoľvek] pohyblivé úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu], úroková sadzba za toto pohyblivé úrokové obdobie bude [uved'te maximálnu úrokovú sadzbu] (Cap).]</p> <p>Úrok (Pevne stanovený)</p> <p>[Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] sú úročené [ročne] [polročne] [štvrtročne] pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) [Deň výmeny úroku] do (bez započítania tohto dňa) [uved'te [posledný] Deň výplaty pevne stanoveného kupónu] [Dátum splatnosti] („Pevne stanovené úrokové obdobie“).</p> <p>Úroková sadzba pre Pevne stanovené úrokové obdobie je [uved'te Úrokovú sadzbu] [●] % [<i>per annum</i>] [uved'te iné obdobie].</p> <p>Podkladové premenné Úrokovej sadzby</p> <p>[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te inú menu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te inú Referenčnú úrokovú</p>
--	---

		<p>sadzbu] [uved'te príslušnú menu] [CMS] [HICP]</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>[Výnos za príslušné Pevne stanovené úrokové obdobie je:</p> <table border="1"> <tr> <td>Pevne stanovené úrokové obdobie</td> <td>Výnos</td> </tr> <tr> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Výpočet výnosu [nie je možný] [je možný len na Pevne stanovené úrokové obdobie].]</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, [Nepodriadené dlhopisy] [Podriadené dlhopisy] [Zabezpečené bankové dlhopisy] budú úplne splatené v [uved'te Dátum splatnosti] [Deň výplaty úrokov spadajúci do [uved'te Mesiac/Rok splatenia]]. [Indexovaná konečná splatná sadzba]: [uved'te indexovanú Konečnú splatnú sadzbu]]]</p>	Pevne stanovené úrokové obdobie	Výnos	[•]	[•]
Pevne stanovené úrokové obdobie	Výnos					
[•]	[•]					
[C.19] ¹¹	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena podkladového indexu	[Nepoužije sa. Referenčná cena je súčasťou vzorca, ktorý je relevantný na výpočet indexovanej Konečnej splatenej sadzby.]				
[C.20] ¹²	Opis druhu podkladového indexu a kde je možné nájsť o ňom informácie	Podkladový Index znamená nerevidovaný Harmonizovaný index spotrebiteľských cien štátov eurozóny (bez tabakových výrobkov) (HICP), ktorý každý mesiac vypočítava štatistický úrad Európskej únie (EUROSTAT).				
		Informácie o Indexe sú k dispozícii na stránke informačnej služby Bloomberg: CPTFEMU [v prípade potreby uved'te ďalšie informácie].]				
[C.21] ¹³	Údaje o trhu, na ktorom sa cenné papiere budú obchodovať a pre ktoré sa zverejňuje prospekt	<p>[Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na regulovanom trhu nasledujúcej burzy(búrz) [bola podaná][bude podaná]: [Luxemburská burza cenných papierov] [,] [Viedenská burza cenných papierov] [,] [SIX švajčiarska burza cenných papierov] [•].]</p> <p>[Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, vydávaných ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na neregulovaných segmentoch trhu nasledujúcej burzy(búrz) [bola podaná][bude podaná]: [Luxemburská burza cenných papierov] [,] [Viedenská burza cenných papierov] [,] [SIX švajčiarska burza cenných papierov] [•].]</p> <p>[Nepoužije sa. Emitent nemá v úmysle podať žiadosť [o prijatie] týchto Dlhopisov na obchodovanie na akejkoľvek burze cenných papierov.]¹⁴</p>				

¹¹ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadení o prospekte

¹² Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadení o prospekte

¹³ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú s menovitou hodnotou min. 100 000 EUR alebo v jej ekvivalente v inej mene.

¹⁴ Platí len v prípade oslobodenej ponuky alebo neverejného umiestnenia.

Oddiel D – Riziká

Prvok		
D.2	Kľúčové špecifické emitenta riziká pre	<p><u>Riziká týkajúce sa Emitenta</u></p> <p>Rizikové faktory týkajúce sa Emitenta, Skupiny RBI a trhov, na ktorých pôsobia</p> <p>Obchodná činnosť univerzálnej bankovej skupiny. Skupina RBI, ktorá je univerzálnou bankovou skupinou, čelí a bude čeliť špecifickým rizikám typickým pre jej podnikanie a charakteristickým pre toto špecifické odvetvie a trhy, na ktorých Emitent pôsobí, ktoré sú uvedené nižšie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziká spojené s nepriaznivými makroekonomickými a trhovými podmienkami. Výsledky/výkonnosť Skupiny RBI bola a bude významne priamo a nepriamo ovplyvňovaná celosvetovými trhovými podmienkami a makroekonomickou situáciou, predovšetkým na tých trhoch, na ktorých pôsobí. • Riziká spojené s finančnou a hospodárskou krízou. Globálna finančná a hospodárska kríza, celkové makroekonomické prostredie a dlhová kríza v eurozóne mala a aj naďalej bude mať nepriaznivý vplyv na Skupinu RBI a môže spôsobiť ďalšie zhoršenie jej situácie. • Riziká spojené s odvetvím a trhmi, predovšetkým trhom v strednej a východnej Európe, na ktorých Skupina RBI pôsobí. Obchodná činnosť Skupiny RBI v značnej miere závisí na politickej a sociálnej stabilite, výkonnosti ekonomík a udržateľnom rozvoji bankového sektora v krajinách, na ktorých Skupina RBI pôsobí. <ul style="list-style-type: none"> • Všeobecné riziká rozvíjajúcich sa ekonomík, napr. nepredvídateľné politické, hospodárske, právne a sociálne zmeny a s tým súvisiace riziká. • Konkrétne krajiny s vysokým potenciálnym rizikom pre Emitenta, ako napr. Ukrajina, Rusko, Maďarsko, Poľsko, Slovinsko, Chorvátsko a Srbsko. • Právne a daňové riziká. Stále sa vyvíjajúce právne a daňové systémy v niektorých krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, môžu mať na Emitenta podstatný nepriaznivý vplyv. • Zmeny v právnej úprave na ochranu spotrebiteľov môžu limitovať úrokové marže alebo poplatky, ktoré Skupina RBI môže účtovať pri určitých bankových transakciách, a môžu umožniť spotrebiteľom požadovať vrátenie už zaplatených poplatkov a úrokov, pričom sa predpokladá, že tieto zmeny budú mať podstatný nepriaznivý vplyv na zisk/výsledky Skupiny RBI. • Zvýšené riziko vládnej intervencie na niektorých trhoch, na ktorých Skupina RBI pôsobí. • Riziká spojené s poklesom alebo zápornou mierou rastu v krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, a stagnácia alebo pokračujúce oslabovanie určitých častí obchodnej činnosti Skupiny RBI. • Riziká likvidity. Na likvidite a rentabilite Skupiny RBI by sa výrazne nepriaznivo odrazilo, pokiaľ by Skupina RBI nemala prístup na

		<p>kapitálové trhy, pokiaľ by nebola schopná ďalej zvyšovať vklady, predávať aktíva za výhodných podmienok, alebo pokiaľ by došlo k zvýšeniu nákladov financovania.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riziko aktivácie ustanovení zmlúv skupiny o krížovom porušení. Aktiváciou ustanovení zmlúv skupiny o krížovom porušení by mohlo dôjsť k nepredpokladanému zvýšeniu požiadaviek na likviditu v dôsledku potreby uspokojiť záväzky, vo vzťahu ku ktorým bude vyhlásená okamžitá splatnosť. • Riziko refinancovania takisto zahŕňa riziko koncentrácie v súvislosti s prerozdelením finančných prostriedkov v rámci skupiny na podporu konkrétnych členov skupiny a teda zvýšenie rizika voči týmto členom skupiny a krajinám, v ktorých pôsobia. <ul style="list-style-type: none"> • Riziko zníženia ratingu. Pokles úverového ratingu RBI, ktoréhokoľvek člena skupiny RBI, ktoréhokoľvek člena Raiffeisen Bankengruppe alebo ktorejkoľvek krajiny by mohlo mať za následok zvýšenie nákladov financovania, poškodiť vnímanie zo strany klientov a môže mať aj iné významné nepriaznivé vplyvy na Emitenta. • Trhové riziká a volatilita. Obchodná činnosť Skupiny RBI a jej hospodárske výsledky boli a môžu aj naďalej byť významne nepriaznivo ovplyvnené trhovým rizikom vrátane zmien volatility trhu. • Hedžingové stratégie nemusia byť účinné. Riziko nezaistených pozícií. Pri uzatvorení nezaistených pozícií je Skupina RBI priamo vystavená riziku zmien úrokových sadzieb, devízových kurzov alebo cien finančných nástrojov. • Klesajúce úrokové marže môžu mať na Skupinu RBI podstatný nepriaznivý dopad. • Riziko vzniku ďalších platobných povinností Emitenta a jeho <i>Bánk v rámci siete</i> v dôsledku účasti na plánoch ochrany vkladov a odškodnenia investorov. • Zmeny plánov ochrany vkladov a odškodnenia investorov, na ktorých sa Emitent a Banky v rámci siete podieľajú, a zavedenie fondov na riešenie problémov bánk, si môže vyžadovať zvýšenie vkladov zo strany členov. • Riziko nižších výnosov spôsobených poklesom trhu. Emitent môže v období poklesu trhu generovať nižšie výnosy z komerčného a investičného bankovníctva a z iných činností, za ktoré sa platí provízia a poplatky. • Úspech obchodovania na vlastný účet Skupiny RBI a investičných činností podlieha výraznej volatilita finančných trhov. • Riziko výkonnosti a zbytočných nákladov v súvislosti s novými produktmi. <p>Úverové riziko</p> <ul style="list-style-type: none"> • Úverové riziko / riziko protistrany. Skupina RBI by mohla utpieť straty v dôsledku konania alebo zhoršenia finančného postavenia jej dlžníkov, protistrán a ostatných finančných inštitúcií. • Zhoršené ocenenie aktív vyplývajúce z nepriaznivých
--	--	--

		<p>trhových podmienok /oslabenia kolaterálu môže mať nepriaznivý vplyv na hospodárske výsledky Emitenta.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pokračujúce oslabenie stredo európskych a východo európskych mien by mohlo viesť k ďalšiemu nesplácaniu zo strany klientov Skupiny RBI. • Riziko zlyhania výkonu rozhodnutí / výkon záložného práva. Platné právne predpisy vrátane zákonov o konkurze na niektorých trhoch, na ktorých Skupina RBI pôsobí, môže znížiť schopnosť Skupiny RBI získať platby z nesplácaných úverov a vykonať zabezpečenie a/alebo záruky. • Odpis goodwillu a straty zo zníženej hodnoty. Emitentovi a Skupine RBI môže vzniknúť povinnosť ďalej odpisovať goodwill spoločností v Skupine RBI. • Riziko koncentrácie. V dôsledku pohľadávok z účtov od skupiny prepojených dlžníkov, dlžníkov v určitých krajinách alebo určitých sektoroch odvetvia môže Skupina RBI v rôznom rozsahu čeliť riziku koncentrácií jedného klienta, regionálnemu riziku a riziku neplnenia záväzkov druhou stranou. <p>Menové riziko. Na hospodárskom výsledku a kapitálovej primeranosti sa môžu nepriaznivo odraziť zmeny devízových kurzov.</p> <p>Zvyšujúca sa konkurencia. Zvyšujúca sa konkurencia v krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na jej podnikanie, finančnú situáciu a hospodárske výsledky.</p> <p>Prevádzkové riziko. Skupina RBI môže utrieť vysoké straty v dôsledku prevádzkového rizika.</p> <p>Riziká spojené s fúziami, akvizíciami a investíciami – môžu vzniknúť vopred neidentifikované riziká a výdavky.</p> <p>Prostredie so zvýšeným počtom súdnych sporov. Skupina RBI pôsobí v prostredí so zvyšujúcim sa počtom sporov, čo ju potenciálne vystavuje zodpovednosti a ďalším nákladom, ktorých výšku nemožno predvídať a ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť jej hospodárske výsledky.</p> <p>Riziko zlyhania stratégií riadenia rizík. Systém riadenia rizík Emitenta a Skupiny RBI nemusí účinne znižovať riziká a potenciál významných strát v každom trhovom prostredí.</p> <p>Závislosť na komplexných systémoch informačných technológií.</p> <p>Riziko potenciálneho stretu záujmov</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>v dôsledku rôznorodých obchodných vzťahov.</i> • <i>na strane členov vedenia Emitenta a dozorných rád.</i> <p>Závislosť na väčšinovom akcionárovi RZB a Raiffeisen Bankengruppe Österreich („RBG“) / čiastkové konsolidácie RBI.</p> <p>Menšinové podiely. Obmedzenia týkajúce sa rozhodnutí ohľadom dcérskych spoločností vzhľadom k menšinovým podielom externých akcionárov.</p> <p>Kvalifikovaný personál. Riziká spojené so schopnosťou Skupiny RBI získať a udržiavať kvalifikovaných zamestnancov / vedenie.</p> <p>Riziká z neúspešnej implementácie strategických iniciatív a programov k zvýšeniu efektivity.</p>
--	--	--

Riziko ďalších nepriaznivých vládnych intervencií v Rakúsku.

Regulačné riziká

- *Nepriaznivé zmeny v legislatívnom a regulačnom rámci* môžu obmedziť hospodársky rast v oblastiach pôsobnosti Skupiny RBI a môžu mať výrazný vplyv na finančnú situáciu Skupiny RBI a Emitenta, ich hospodárske výsledky a schopnosť využívať obchodné príležitosti.
- *Riziká vyplývajúce z regulácie bánk všeobecne*, najmä sprísnenie kapitálových požiadaviek a požiadaviek na likviditu stanovených právnymi predpismi spôsobilo a môže spôsobiť vznik ďalších nákladov a rozhodnutí o znížení objemu rizikovo vážených aktív v niektorých segmentoch / na niektorých trhoch.
- *Basel III / CRD IV / CRR / Rakúske vykonávacie predpisy* a ostatné kontrolné predpisy viedli a budú viesť k zvýšeniu kapitálových požiadaviek a k zmene vymedzeniu určitých položiek regulačného kapitálu a ich nesplnenie by mohlo viesť k prijatiu nariadení, skoršej intervencii, k prijatiu uznesení alebo iných opatrení zo strany regulačných orgánov.
- *Inštitucionálny systém ochrany („IPS“).*
- *Riziká súvisiace s Jednotným mechanizmom dohľadu („SMM“) a ďalšími regulačnými opatreniami.*
- *Smernica o ozdravení a riešení krízových situácií úverových inštitúcií („BRRD“) a Jednotný mechanizmus pre riešenie problémov bánk („SRM“)* môžu obmedziť obchodnú činnosť Skupiny RBI a budú viesť k vyšším nákladom (refinancovania), pričom opatrenia v rámci BRRD, SRM a iné opatrenia môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na práva Majiteľov dlhopisov.
- *Riziká spojené so zmenami v poradí pohľadávok a podriadenosti.*
- *Riziká spojené so zmenou systému ochrany vkladov*
- *Emitent / Banky v rámci siete nemusí(ia) byť schopný(é) plniť ďalšie požiadavky na tvorbu povinných rezerv stanovené miestnymi predpismi.*
- *Skupina RZB a Skupina RBI sú (a niektoré z ich dcérskych spoločností by mohli byť) označené za „systémovo významnú“ finančnú inštitúciu* a ako také by sa na ne mohla vzťahovať povinnosť príplatku k regulačnému kapitálu.
- *Rakúsky zákon o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BaSAG)* preberá BRRD do vnútroštátneho zákona a vystavuje Majiteľov – okrem rizík spojených s osobitosťami BaSAG a ich aplikáciou – rovnakým rizikám, aké môžu vzniknúť v súvislosti s SRM a BRRD.
- *Iné reformy v rámci regulačného a konkurenčného prostredia / bankové odvody a osobitné dane.* Niekoľko implementovaných a navrhovaných zmien v oblasti regulácie malo a môže/bude mať v budúcnosti podstatný vplyv na obchodný model a konkurenčné prostredie Skupiny RBI, pričom medzi tieto reformy okrem iného patria bankové odvody, navrhovaná daň z finančných transakcií v rámci EÚ, EMIR, atď.

Predovšetkým bankové odvody a osobitné dane zavedené v niektorých krajinách, konkrétne v Maďarsku, mali a môžu mať

		<p>d'alší podstatný nepriaznivý vplyv na čistý zisk Skupiny RBI.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Skupina RBI a Banky v rámci siete podliehajú požiadavkám na minimálny kapitál a d'alším regulačným požiadavkám a nemusia byť schopné vygenerovať d'alší kapitál. • Riziko nepriaznivého vplyvu externého hodnotenia kvality aktív a záťažových testov. Skupina RBI a Skupina RZB podliehajú kapitálovým požiadavkám a vykonávajú sa u nich záťažové testy; akákoľvek neschopnosť alebo vnímaná neschopnosť plniť tieto požiadavky by mohla podstatným nepriaznivým spôsobom ovplyvniť ich podnikanie. • Povinné oddelenie určitých bankových činností. Na Emitenta môže mať vplyv navrhovaná európska právna úprava o povinnom oddelení určitých bankových činností. • Významné náklady na zaistenie súladu s právnymi predpismi. Skupine RBI vznikajú významné náklady na zaistenie súladu s právnymi predpismi v súvislosti so stále prísnejšou právnou úpravou proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti, protikorupčnými normami, dodržiavaním požiadaviek právnej úpravy v oblasti cenných papierov a búrz, prevenciou proti podvodom, sankčnými režimami, daňovými predpismi, predpismi proti financovaniu terorizmu a pod., pričom s ich nedodržaním sú spojené právne riziká a riziká straty dobrej povesti. • Nové účtovné štandardy. Obchodná činnosť Skupiny RBI podlieha zmenám v medzinárodných účtovných štandardoch IRFS. So zavedením nových účtovných štandardov budú spojené dodatočné náklady a v súvislosti so štandardom IFRS 9 by mohli mať významný vplyv na kapitálovú pozíciu Skupiny Emitenta. • Nepĺnenie regulačných požiadaviek môže mať za následok sankcie, napr. pokuty, zrušenie oprávnení, trestné alebo správne konanie, a pod.
<p>[D.3]¹⁵ [D.6]¹⁶</p>	<p>Hlavné riziká vo vzťahu k cenným papierom</p>	<p>Riziká spojené s Dlhopismi</p> <p>Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre všetkých investorov</p> <p>Potenciálny investor by nemal investovať do Dlhopisov, ktoré sú komplexnými finančnými Dlhopismi, pokiaľ tento investor nemá odborné znalosti (buď svoje alebo od svojho dôveryhodného finančného poradcu), ktoré by mu umožnili zhodnotiť, ako sa budú Dlhopisy vyvíjať za meniacich sa podmienok, aké budú výsledné vplyvy na hodnotu Dlhopisov a aký vplyv bude mať táto investícia na celé investičné portfólio tohto potenciálneho investora.</p> <p>Riziko Emitenta</p> <p>Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent môže dočasne alebo trvalo stratiť svoju platobnú schopnosť / schopnosť splácať svoje záväzky v lehote ich splatnosti.</p> <p>Neexistuje žiadne obmedzenie, ktoré by Emitentovi bránilo v emisii d'alších dlhových cenných papierov a záruk.</p> <p>Emitent môže vydávať d'alšie dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť rovnocenné Dlhopisom alebo voči nim nadriadené a ktoré môžu znížiť</p>

¹⁵ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako deriváty v zmysle Prílohy XII. k Nariadeniu o prospekte.

¹⁶ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadení o prospekte.

čiasťku vymáhateľnú Majiteľom Dlhopisov v prípade úpadku Emitenta.

Na práva Majiteľov Dlhopisov môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv opatrenia na riešenie kríz úverových inštitúcií, Jednotný mechanizmom pre riešenie problémov bánk a ďalšie opatrenia na implementáciu Smernice so zameraním na riešenie kríz bánk – Dlhopisy môžu podliehať modelu vnútornej záchrany, tzv. „bail-in“.

Na Dlhopisy sa môžu vzťahovať predpisy uplatňujúce (alebo umožňujúce regulačným orgánom za istých okolností uplatniť) dokonca i pred akoukoľvek likvidáciou alebo konkurzom, režim absorpcie strát, a to i spätne, aj v prípade, že tento režim nie je uvedený v Emisných podmienkach Dlhopisov („bail-in“). Súčasťou konceptu absorpcie strát môže byť okrem iného (úplné) odpísanie menovitej hodnoty a/alebo úrokov alebo premena Dlhopisov na kmeňové akcie Emitenta. Investori do Dlhopisov by sa teda museli podieľať na stratách Emitenta, mohli by stratíť celú svoju investíciu alebo ich práva by mohli byť významne dotknuté.

Ratingy

Ratingy nemusia zohľadňovať všetky riziká spojené s Dlhopismi. Rating nie je odporúčaním na kúpu predaj alebo držbu cenných papierov a ratingová agentúra, ktorá ho udeľuje, ho môže kedykoľvek pozastaviť, zmeniť alebo zrušiť.

Riziko likvidity

Nie je možné poskytnúť žiadnu záruku, že ak sa akýkoľvek likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy bude vyvíjať, že tento vývoj bude pokračovať. Na nelikvidnom trhu sa investorovi nemusí podariť kedykoľvek predáť svoje Dlhopisy za reálnou trhovú cenu. Možnosť predáť Dlhopisy môže byť ďalej obmedzená z dôvodov špecifických pre danú krajinu.

Riziko trhovej ceny

Majiteľ Dlhopisov je vystavený riziku nepriaznivého vývoja trhových cien jeho Dlhopisov, ktoré sa materializuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred ich konečnou splatnosťou. V takom prípade môže byť Majiteľ schopný reinvestovať jedine za menej priaznivých podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.

Riziko predčasného splatenia

Pokiaľ má Emitent právo Dlhopisy predčasne splatiť, popr. pokiaľ budú Dlhopisy predčasne splatené z dôvodov uvedených v Emisných podmienkach Dlhopisov, Majiteľ takýchto Dlhopisov je vystavený riziku, že v dôsledku tohto predčasného splatenia bude mať jeho investícia nižší výnos, než investor predpokladal. Ďalej môže dôjsť k tomu, že Majiteľ bude môcť reinvestovať jedine za menej výhodných podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.

Menové riziko

Majitelia Dlhopisov denominovaných v cudzej mene sú vystavení riziku kolísania devízových kurzov a zavedenia devízovej kontroly.

[V prípade Dlhopisov s [pevne stanoveným úrokom k] [zvyšujúcim sa] [znižujúcim sa] pevne stanoveným úrokom uveďte:

Dlhopisy s [pevne stanoveným k] [zvyšujúcim sa] [znižujúcim sa] pevne stanoveným úrokom

Majiteľ týchto Dlhopisov je vystavený riziku, že cena týchto Dlhopisov poklesne v dôsledku zmien trhovej úrokovej sadzby.]

[V prípade Dlhopisov s pevne stanoveným k pevne stanovenému úroku uveďte:

Zmenená úroková sadzba sa môže od tej pôvodnej líšiť a môže sa nepriaznivo odraziť na výnosoch z Dlhopisov.]

[V prípade Dlhopisov s pohyblivým úrokom uveďte:

Dlhopisy s pohyblivým úrokom

Majiteľ Dlhopisov s pohyblivým úrokom je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a riziku neistého úrokového výnosu. Kolísajúca úroková sadzba neumožňuje vopred stanoviť rentabilitu Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Súčasťou Dlhopisov s pohyblivým úrokom môžu byť „caps“ alebo „floors“.]

[Riziko kontinuity porovnávajúcich ukazovateľov a referenčných sadzieb

Referenčné sadzby finančného trhu sú základom pre špecifikáciu kontraktov na hlavných trhoch po celom svete vrátane Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Referenčné sadzby, predovšetkým v oblasti nezabezpečených medzibankových úverov, a postupy pre ich výpočet boli v poslednej dobe dôkladne analyzované. V reakcii na škandál so sadzbami Libor a Euribor spočívajúci v manipulácií pri fixácii sadzieb a vedúci k rozsiahlemu vyšetrovaniu a pokutovaniu zapojených bánk, majú regulačné orgány v úmysle úplne zmeniť postupy pre stanovovanie úrokových sadzieb.

Investori by si mali uvedomiť súvisiace riziká, predovšetkým riziko, že poskytovanie referenčných sadzieb finančného trhu môže byť prerušené v dôsledku nedostatku likvidity na trhu, z ktorého porovnávacie ukazovatele relevantné pre dané transakcie vychádzajú, popr. v dôsledku neexistencie dostatočných ponúk k výpočtu porovnávacieho ukazovateľa, a riziko, že nebude možné zaistiť v priebehu času porovnateľnosť sadzieb v dôsledku budúcich zmien v postupe a kvalite výpočtu, vrátane dohľadu, menších skupín bánk alebo používaniu skutočných obchodníkov ako základ.]

[V prípade Dlhopisov s [pevne stanoveným k pohyblivému úroku] [s pevne stanoveným k pevne stanovenému k pohyblivému úroku] [s pohyblivým k pevne stanovenému úroku] uveďte:

Dlhopisy s [pevne stanoveným k pohyblivému úroku] [s pevne stanoveným k pevne stanovenému k pohyblivému úroku] [s pohyblivým k pevne stanovenému úroku]

Premena úrokovej sadzby môže ovplyvniť sekundárny trh a trhovú hodnotu Dlhopisov.]

[V prípade Dlhopisov s nulovým kupónom uveďte:

Dlhopisy s nulovým kupónom

Majitelia Dlhopisov s nulovým kupónom sú vystavení riziku, že cena týchto Dlhopisov poklesne v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Ceny Dlhopisov s nulovým kupónom sú náchyľnejšie k výkyvom než ceny Dlhopisov s pevne stanoveným výnosom a na zmeny trhových úrokových sadzieb sú citlivejšie než úročené Dlhopisy s podobnou splatnosťou.]

[V prípade Indexovaných dlhopisov uveďte:

Indexované Dlhopisy

[Ak je výplata úrokov viazaná na konkrétny index, Majiteľ indexovaného Dlhopisu je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a riziku neistého

	<p>výnosu, alebo dokonca nemusí vôbec získať akýkoľvek úrok.]</p> <p>[V prípade Dlhopisov, ktorých suma pri splatení je viazaná na index, štruktúry zaradené do Základného prospektu predpokladajú sumu pri splatení, ktorá nebude nižšia než menovitá hodnota príslušných Dlhopisov. Majiteľ takéhoto Dlhopisu je však obzvlášť vystavený riziku výkyvov hodnoty indexov a preto aj riziku neistého výnosu zo svojho Dlhopisu.]¹⁷</p> <p>Aj trhovú cenu týchto Dlhopisov sa môže v značnej miere meniť.]</p> <p><i>[V prípade Dlhopisov so zložkou „Cap“ uveďte:</i></p> <p>Riziko spojené s derivátovou zložkou „Cap“</p> <p>Majitelia Dlhopisov s derivátovou zložkou „cap“ nebudú mať prospech zo žiadneho výhodného vývoja nad rámec „capu“.]</p> <p><i>[V prípade Podriadených dlhopisov uveďte:</i></p> <p>Podriadené dlhopisy</p> <p><i>Na práva Majiteľov Podriadených dlhopisov môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv opatrenia na riešenie kríz úverových inštitúcií, Jednotný mechanizmus pre riešenie problémov bánk a ďalšie opatrenia na implementáciu Smernice so zameraním na riešenie kríz bánk</i></p> <p>Podriadené dlhopisy sa riadia hlavne ustanoveniami Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 („CRR“) a Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ („CRD IV“). Niektoré z ustanovení Emisných podmienok Dlhopisov vychádzajú z konečného výkladu a implementácie CRR a CRD IV. (vrátane akýchkoľvek predpisov schválených na ich základe).</p> <p>Majitelia Podriadených dlhopisov sú vo zvýšenej miere vystavení riziku spojenému s opatreniami na riešenie kríz bánk, Jednotným mechanizmom pre riešenie problémov bánk a ďalšími opatreniami na implementáciu BRD.</p> <p>V prípade krízy Emitenta, Skupiny RZB a/alebo Skupiny RBI a teda pred akoukoľvek likvidáciou alebo konkurzom alebo začatím konaní v súvislosti s nimi môžu byť Majitelia Podriadených dlhopisov vystavení riziku neplnenia a v rámci toho existuje pravdepodobnosť, že môžu utrpieť čiastočnú alebo úplnú stratu kapitálu, ktorý investovali, alebo že Dlhopisy alebo iné dlhové cenné papiere budú predmetom premeny na jeden alebo viacero majetkových cenných papierov (napr. kmeňové akcie) Emitenta.</p> <p>Podriadenosť</p> <p>V prípade likvidácie alebo konkurzu Emitenta budú záväzky (najmä výplata menovitej hodnoty) z titulu Podriadených dlhopisov úplne podriadené pohľadávkam všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta, takže v každom takomto prípade nebudú z titulu týchto záväzkov vyplácané žiadne sumy, pokiaľ pohľadávky všetkých nepodriadených veriteľov Emitenta nebudú uspokojené v plnom rozsahu. Podriadené dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú predmetom žiadnej ochrany, ktorá by zvýšila ich nadriadenosť.</p> <p>Špecifické riziká spojené s právami na požadovanie splatnosti Podriadených dlhopisov - žiadne prípady porušenia</p> <p>Majitelia Podriadených dlhopisov nemajú právo požadovať predčasné splatenie Podriadených dlhopisov; napríklad Emisné podmienky Podriadených dlhopisov nevymedzujú prípady porušenia umožňujúce okamžitú splatnosť Dlhopisov v prípade, že nastane nejaká udalosť.</p>
--	---

¹⁷ Vypustiť, pokiaľ sa Dlhopisy vydávajú ako nederivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

		<p>Emitent môže mať právo požadovať splatenie Podriadených dlhopisov pred dňom ich splatnosťou najskôr po uplynutí piatich rokov („Voliteľné právo na splatenie“). Podriadené dlhopisy môžu byť predmetom predčasného splatenia aj pred uplynutím minimálnej lehoty piatich rokov, a to (i) z daňových dôvodov alebo (ii) z regulačných dôvodov, ako sa uvádza v platných Podmienkach a platných predpisoch regulačných orgánov (jednotlivo „Prípada predčasného splatenia“). Majitelia Podriadených dlhopisov by nemali očakávať, že by Emitent Voliteľné právo na splatenie uplatnil, resp. ho bol schopný uplatniť. Ak Emitent toto Voliteľné právo na splatenie vo vzťahu k Podriadeným dlhopisom uplatní s predchádzajúcim súhlasom príslušného orgánu, alebo ak sú Podriadené dlhopisy predmetom predčasného splatenia so súhlasom príslušného orgánu v dôsledku Prípada predčasného splatenia, majiteľ Podriadených dlhopisov je vystavený riziku, že v dôsledku tohto predčasného splatenia bude jeho investícia menej výnosná, než sa predpokladalo.</p> <p>Špecifické riziká spojené so sekundárnym trhom Podriadených dlhopisov</p> <p>Majiteľov Podriadených dlhopisov upozorňujeme na to, že Podriadené dlhopisy nie je možné odkúpiť pred uplynutím piatich rokov po dni emisie a po uplynutí tejto lehoty len za podmienok regulačného orgánu (napr. na základe povolenia príslušného orgánu). V každom prípade platí, že akékoľvek odkúpenie Podriadených dlhopisov zo strany Emitenta vyžaduje súhlas príslušného orgánu.]</p> <p>[V prípade Zabezpečených bankových dlhopisov (Fundierte Bankschuldverschreibungen) uved'te:</p> <p>Zabezpečené bankové dlhopisy (Fundierte Bankschuldverschreibungen)</p> <p>Hoci zákon o Zabezpečených bankových dlhopisoch (Fundierte Bankschuldverschreibungen) stanovuje, že krycie portfólio musí zabezpečovať nesplatené Zabezpečené bankové dlhopisy, investori môžu dostať nižšiu sumu, než bola ich investícia.</p> <p>V prípade použitia opatrení na riešenie kríz / modelu „bail-in“ v súlade s Federálnym zákonom o reštrukturalizácii a likvidácii bánk sa Zabezpečené bankové dlhopisy považujú za záväzky, ktoré neslúžia na účely odpisu alebo premeny, a teda sa na ne režim „bail-in“ nevzťahuje, pokiaľ súbor zabezpečovacích aktív slúži ako kolaterál pre menovitú hodnotu Zabezpečených bankových dlhopisov.</p> <p>Právna úprava, z ktorej Zabezpečené bankové dlhopisy vychádzajú, podlieha zmene. Predovšetkým môže dôjsť k zmene druhu aktív, ktoré je možné zaradiť do skupiny zabezpečovacích aktív. V dôsledku toho by Emitent mohol/musel súbor zabezpečovacích aktív podľa toho prispôsobiť.]</p> <p>[V prípade použitia „Rozhodnutia Majiteľa“ uved'te:</p> <p>Rozhodnutie Majiteľov - Riziká spojené s použitím nemeckého zákona o emisiách dlhových cenných papierov (Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen)</p> <p>Emisné podmienky upravujú možnosť rozhodovania Majiteľov - rozhodnutie je možné prijímať na zasadnutí Majiteľov alebo hlasovaním <i>per rollam</i>; z tohto dôvodu môže byť Majiteľ vystavený riziku prehlasovania väčšinovým rozhodnutím Majiteľov. Vzhľadom na to, že riadne prijaté rozhodnutia sú pre všetkých Majiteľov záväzné, môže dôjsť k zmene, obmedzeniu alebo dokonca zániku určitých práv tohto Majiteľa voči Emitentovi na základe Emisných podmienok Dlhopisov.]</p> <p>[V prípade, že Zástupca Majiteľov existuje, uved'te:</p>

Zástupca Majiteľov

Keďže Emisné podmienky ustanovujú vymenovanie Zástupcu Majiteľov, je možné, že Majiteľ môže stratiť svoje právo uplatniť a vymáhať svoje práva vyplývajúce z Emisných podmienok voči Emitentovi, pretože toto právo bude prevedené na Zástupcu Majiteľov, ktorý bude výlučne povinný nárokovať a vymáhať tieto práva všetkých Majiteľov.]

Rakúsky správca (Kurátor)

Rakúsky súd môže vymenovať správcu na zastupovanie spoločných záujmov Majiteľov v záležitostiach spojených s ich kolektívnymi právami, čo môže byť na ujmu jedného Majiteľa alebo všetkých Majiteľov.

Postupy zúčtovacích systémov

Investori budú môcť obchodovať svoje podiely len prostredníctvom Zúčtovacieho systému a Emitent si splní svoje platobné záväzky vyplývajúce z Dlhopisov uhradením platieb na Zúčtovací systém, ktorý potom vykoná ich rozdelenie majiteľom účtov.

Nížší výnos vyplývajúci z transakčných nákladov a poplatkov u depozitára

Skutočný výnos Majiteľa z Dlhopisov môže byť v porovnaní s uvedeným výnosom podstatne nižší po zohľadnení transakčných nákladov a poplatkov u depozitára.

Maržové obchodovanie

Riziko potenciálneho stretu záujmov

Niektorí z Dealerov a ich prepojených osôb vykonávali a v budúcnosti môžu vykonávať transakcie v oblasti investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva a môžu pre Emitenta a jeho prepojené osoby v rámci bežného podnikania poskytovať služby.

Nástroje na riešenie kríz bánk a právomoci orgánov na riešenie kríz bánk v súlade s rakúskym Federálnym zákonom o riešení kríz bánk (BaSAG), vrátane odpisu alebo premeny majetkových a dlhových cenných papierov, sa môžu vážne dotknúť práv Majiteľov a spôsobiť úplnú stratu investície a očakávaných výnosov

FMA ako kompetentný orgán je okrem iného oprávnený uplatniť určité opatrenia na riešenie kríz bánk, vrátane, nie však výlučne, odpisu, premeny alebo prevodu Dlhopisov na iný subjekt, zmeny emisných podmienok Dlhopisov alebo zrušenie Dlhopisov. K tejto situácii by v zásade došlo, ak by bol Emitent považovaný za subjekt „v úpadku“ alebo subjekt, ktorý „sa pravdepodobne ocitne v úpadku“, ako stanovuje BaSAG.

V dôsledku týchto pravidiel a predpisov môže dôjsť k uplatneniu nárokov na výplatu menovitej hodnoty, úrokov a iných súm z Dlhopisov, ktoré sa budú trvale znižovať, aj na nulu, alebo sa môže vykonať premena na jeden alebo viac nástrojov, ktoré budú pre Emitenta predstavovať ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1, napr. kmeňové akcie, a to na základe intervencie FMA ako kompetentného orgánu podľa BaSAG.

Ďalej je potrebné uviesť, že podľa BaSAG sú oprávnené vklady a zabezpečené vklady (ako sú tieto pojmy definované v BaSAG) v prípade úpadku nadriadené, pokiaľ sú svojím poradím vyššie než nároky bežných nezabezpečených nenadriadených veriteľov, ako napr. Majiteľov Dlhopisov, pričom oprávnené vklady sú voči zabezpečeným vkladom v podriadenom postavení.

Zmena práva

Nemožno poskytnúť žiadnu záruku ohľadom vplyvu akýchkoľvek možných zmien nemeckého alebo rakúskeho práva alebo akýchkoľvek európskych právnych predpisov priamo uplatniteľných v Nemecku a/alebo Rakúsku. Medzi tieto zmeny práva môže patriť najmä zavedenie nového režimu umožňujúceho príslušným orgánom v Rakúsku rozhodnúť, že za určitých okolností sa Majitelia budú podieľať na stratách Emitenta.

Vplyv daní na investície

Skutočný výnos z Dlhopisov môže byť nižší v dôsledku vplyvu daní na investíciu do Dlhopisov.

Navrhovaná európska daň z finančných transakcií

V prípade zavedenia zvažovanej Dane z finančných transakcií môže predaj a nákup Dlhopisov predstavovať zdaniteľné plnenia.

Platby vyplývajúce z Dlhopisov môžu podliehať európskej Smernici o zdaňovaní príjmu z úspor - žiadne zvýšenie platieb z titulu daní

Ak sa platba uskutočnila/má sa uskutočniť alebo uhradiť prostredníctvom platobného agenta v štáte, v ktorom je zavedený systém zrážkovej dane, a z tejto platby sa vykonala/ má sa vykonať zrážka, Emitent, platobný agent a ani žiadny iný sprostredkovateľ / osoba nie je povinná uhradiť dodatočné sumy v súvislosti s Dlhopismi v dôsledku povinného odvedenia / uloženia tejto dane (žiadne zvýšenie platieb z titulu daní).

Americká zrážková daň podľa zákona FATCA

Za istých okolností môže časť platieb vyplývajúca z Dlhopisov podliehať americkej informačnej povinnosti. V prípade, že táto povinnosť nebude splnená, môže dôjsť k zrážke americkej dane.

[Riziká spojené so zdanením v Singapure

Dlhopisy, ktoré sa majú priebežne vydávať na základe Programu do 31. decembra 2018 a ktoré majú byť „oprávnenými dlhovými cennými papiermi“ na účely singapurského Zákona o dani z príjmov, kapitola 134 („ITA“), nemôžu byť predmetom daňových úľav, ak by boli príslušné daňové predpisy niekedy zmenené alebo zrušené.]

[V prípade Dlhopisov denominovaných v renminbi uveďte:

Špecifické riziká spojené s Dlhopismi denominovanými v renminbi

Renminbi nie je voľne zameniteľná

V súčasnosti renminbi nie je voľne zameniteľná.

Renminbi je mimo územia ČĽR dostupná len v obmedzenej miere

V dôsledku obmedzení zavedených vládou ČĽR ohľadom cezhraničných tokov v renminbi je dostupnosť renminbi mimo ČĽR obmedzená. Táto skutočnosť môže ovplyvniť likviditu Dlhopisov a schopnosť Emitenta zabezpečiť renminbi na účely Dlhopisov.

S investíciou do Dlhopisov je spojené menové riziko

Za istých okolností je Emitent oprávnený vysporiadať akúkoľvek platbu vyplývajúcu z Dlhopisov (čiastočne alebo úplne) v amerických dolároch.

S investíciou do Dlhopisov je spojené devízové a kurzové riziko

Hodnota renminbi voči ostatným cudzím menám sa mení a odráža zmeny v ČĽR, medzinárodné politické a hospodárske podmienky a mnohé ďalšie faktory. Hodnota platieb úrokov a menovitej hodnoty v renminbi sa môže meniť v závislosti na prevládajúcich devízových kurzoch.

	<p>[Upozornenie na riziko straty celej investície alebo jej časti</p>	<p>Okrem toho môže v dôsledku ďalšej liberalizácie úrokových sadzieb zo strany vlády ČLR dôjsť k zintenzívneniu volatility úrokových sadzieb a obchodná cena Dlhopisov sa tak môže vzhľadom na kolísanie úrokových sadzieb v renminbi meniť.</p> <p>Platby za Dlhopisy pre investorov sa uskutočnia iba spôsobom uvedeným v Dlhopisoch</p> <p>Všetky platby súvisiace s Dlhopismi sa uskutočnia iba prevodom na bankový účet vedený v mene renminbi zúčtovacím systémom v banke mimo územia ČLR. Nie je možné, aby sa od Emitenta požadovala platba inými prostriedkami (napr. v akejkoľvek inej mene, v bankových dlhopisoch, šekom, zmenkou alebo prevodom na bankový účet v ČLR.)</p> <p>Nepoužije sa. Dlhopisy nemožno splatiť za nižšiu hodnotu, než je ich menovitá hodnota.¹⁸</p>
--	---	--

Oddiel E – Ponuka

Prvok		
E.2b	<p>Dôvody ponuky, použitie výnosov a odhad čistých výnosov</p>	<p>Dôvody ponuky a použitie výnosov:</p> <p>[Dôvodom ponuky je získať prostriedky, zabezpečiť určité riziká alebo využiť súčasné príležitosti na trhu (arbitráž).] [Pokiaľ sa vo vzťahu ku konkrétnej emisii uplatní iný dôvod, uveďte ho]</p> <p>[Čistý výnos sa použije na všeobecné financovanie v rámci bežnej činnosti Emitenta a spoločností v Skupine RBI, na hedžing alebo arbitrážové obchody.] [V prípade špecifického použitia výnosu toto použitie špecifikujte]</p> <p>[zelené dlhopisy – uveďte podrobnosti]</p> <p>[Nepoužije sa.]</p> <p>[iné]</p> <p>[Odhad čistého výnosu: [●]]</p>
E.3	<p>Podmienky ponuky</p>	<p>Podmienky ponuky:</p> <p>[Dátum emisie: [●]]</p> <p>[Dátum prvej emisie: [●]]</p> <p>[Emisný kurz: [●]]</p> <p>[Východiskový emisný kurz: [●]]</p> <p>[Maximálny emisný kurz: [●]]</p> <p>[Ponuková cena: [●]]</p>

¹⁸ Vypustiť, ak sa Dlhopisy vydávajú ako derivátové cenné papiere v zmysle Prílohy V. Nariadenia o prospekte.

		<p>[Minimálny objem na obchodovanie: [●]]</p> <p>[Lehota na upísanie trvá od [●] do [●]. Lehotu na upísanie možno predĺžiť alebo skrátiť.] [Ponuka je potom predmetom úpravy.]</p> <p>[Minimálna suma na upísanie: [●]]</p> <p>[Maximálna suma na upísanie: [●]]</p> <p>[Spôsob oznamovania: [●]]</p> <p>[●]</p> <p>[Agent pre kótovanie: [●]]</p> <p>[Fiškálny agent: [●]]</p> <p>[Platobný agent: [●]]</p> <p>[Agent pre výpočet: [●]]</p>
E.4	Opis akéhokoľvek záujmu, ktorý je pre emisiu/ponuku významný, vrátane konfliktných záujmov	<p>[Nepoužije sa.] [Pokiaľ je Emitentovi známe, žiadna osoba podieľajúca sa na ponuke Dlhopisov nemá žiadny stret záujmov, ktorý by bol vo vzťahu k Dlhopisom a/alebo ponuke podstatný]</p> <p>[Opis prípadného stretu záujmov]</p> <p>[Niektorí Dealeri vymenovaní na základe Programu Emitenta a ich prepojené osoby sa v minulosti podieľali a v budúcnosti sa môžu podieľať na transakciách v oblasti investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva a môžu pre Emitenta a jeho prepojené osoby poskytovať služby v rámci bežného podnikania.]</p>
E.7	Odhad nákladov, ktoré Emitent alebo predkladateľ ponuky účtuje investorovi	<p>[Nepoužije sa; Emitent neúčtuje žiadne náklady. Môžu sa však účtovať iné náklady, napr. poplatky za depozitára.]</p>