

## SHRNUTÍ

Shrnutí se skládá z popisných požadavků zvaných „Prvky“. Tyto Prvky jsou uvedeny a očíslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Toto shrnutí („**Shrnutí**“) obsahuje všechny Prvky, které mají být do shrnutí tohoto typu zařazeny ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi. Vzhledem k tomu, že se některé Prvky nevyžadují, číslování jednotlivých Prvků na sebe nemusí navazovat.

I když některé Prvky ve vztahu k tomuto typu cenných papírů a Emitentovi mají být ve Shrnutí obsaženy, je možné, že k tomuto Prvku nebudou existovat žádné relevantní informace. V takovém případě je ve Shrnutí uveden stručný popis Prvku s uvedením „nepoužije se“.

### Oddíl A – Úvod a upozornění

Prvek		
A.1	Upozornění	<p>Upozornění:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Toto Shrnutí představuje úvod Prospektu.</li><li>• Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo vycházet z toho, že investor posoudí Prospekt jako celek.</li><li>• Dojde-li k tomu, že bude k soudu podána žaloba týkající se údajů obsažených v Prospektu, vnitrostátní předpisy členských států mohou žalujícímu investorovi uložit povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.</li><li>• Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje informace, které jsou pro investory klíčové při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.</li></ul>
A.2	Souhlas Emitenta s použitím Prospektu	<p><b>[V případě udělení celkového souhlasu s použitím Prospektu vložte následující text:</b></p> <p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu v souvislosti s [Neosvobozenou nabídkou] [Osvobozenou nabídkou] [<i>název příslušné série Dluhopisů</i>] v [Německu[, ] [a]] [Rakousku][,][a] [České republice[,][a] [na Slovensku]] [a] [Lucembursku] každým [Dealerem][,] [a/nebo] [jednotlivými dalšími] [úvěrovými institucemi] [,] [a/nebo] [regulovanou finanční institucí v EU] [,] [a/nebo] [finančním zprostředkovatelem], kterým směrnice 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů („<b>MiFID</b>“) ") povoluje následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů (dále společně „<b>Obecně autorizovaní předkladatelé nabídky</b> ") během [<i>uved'te období trvání nabídky nebo období, na které se poskytuje souhlas s použitím Prospektu</i>], za předpokladu splnění konkrétních omezení uvedených v Konečných podmínkách, avšak s tím, že Prospekt pokračuje v platnosti v souladu s čl. 11 lucemburského zákona o prospektu, jímž se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 (ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/73/EU ze dne 24. listopadu 2010).</p> <p>Prospekt lze předkládat potenciálním investorům pouze spolu se všemi přílohami zveřejněnými před tímto předáním. Veškeré přílohy k Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách lucemburské burzy (www.bourse.lu) a na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „Vztahy s investory“.</p>

		<p><b>Při používání Prospektu je každý Obecně autorizovaný předkladatel nabídky povinen ujistit se, že postupuje v souladu se všemi příslušnými zákonnými a podzákonnými předpisy platnými v příslušných jurisdikcích, a je povinen na svých webových stránkách uvést, že Prospekt používá na základě povolení a za podmínek tam uvedených.</b></p> <p><b>Pokud nabídku předkládá Obecně autorizovaný předkladatel nabídky, tento Obecně autorizovaný předkladatel nabídky je povinen investorům poskytnout informace ohledně podmínek nabídky platné v okamžiku předložení nabídky.]</b></p> <p><b>[Pokud se souhlas s používáním Prospektu poskytuje pouze některým institucím, vložte následující text:</b></p> <p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu v souvislosti s [Neosvobozenou nabídkou] [Osvobozenou nabídkou] [<i>název příslušné série Dluhopisů</i>] v [Německu[,] [a]] [Rakousku][,][a] [České republice[,][a] [na Slovensku]] [a] [Lucembursku] každým [Dealerem][,] [a/nebo] [jednotlivými dalšími] [úvěrovými institucemi] [,] [a/nebo] [regulovanou finanční institucí v EU] [,] [a/nebo] [finančním zprostředkovatelem], jak je jednotlivě konkretizováno v příslušných Konečných podmínkách nebo na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> pod odkazem „Vztahy s investory“ ” (společně „<b>Výhradně autorizovaní předkladatelé nabídky</b>“), kteří pak budou výhradně oprávněni používat Prospekt pro účely následného prodeje nebo konečného umístění příslušných Dluhopisů během [<i>uveďte období trvání nabídky nebo období, na které se poskytuje souhlas s použitím Prospektu</i>], za předpokladu splnění konkrétních omezení uvedených v Konečných podmínkách, avšak s tím, že Prospekt pokračuje v platnosti v souladu s čl. 11 lucemburského zákona o prospektu cenných papírů (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>), jímž se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 (ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/73/EU ze dne 24. listopadu 2010).</p> <p>Prospekt lze předkládat potenciálním investorům pouze spolu se všemi přílohami zveřejněnými před tímto předáním. Veškeré přílohy k Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách lucemburské burzy (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) a na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> pod odkazem „Vztahy s investory“.</p> <p>Při používání Prospektu je každý Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky povinen ujistit se, že postupuje v souladu se všemi příslušnými zákonnými a podzákonnými předpisy platnými v příslušných jurisdikcích.</p> <p><b>Pokud nabídku předkládá Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky, tento Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky je povinen poskytnout investorům informace ohledně podmínek nabídky platné v okamžiku předložení nabídky.</b></p> <p>Emitent může souhlas vydat i dalším institucím po dni vydání Konečných podmínek Dluhopisů, a pokud tak učiní, výše uvedené informace jich se týkající budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> pod odkazem „Vztahy s investory“.]</p> <p>[Tento souhlas s používáním Prospektu se řídí následujícími <b>podmínkami: [konkretizujte]</b></p> <p>[<b>Pokud se souhlas nevydává, použijte tento text:</b> Nepoužije se. Emitent nevydává souhlas s použitím Prospektu k následnému prodeji nebo konečnému umístění Dluhopisů žádnému [Dealerovi] [,] [a/nebo] [regulované finanční instituci v EU] [a/nebo][finančnímu zprostředkovateli].]</p> <p>[<b>V případě, že souhlas s použitím Prospektu v souladu s čl. 3 odst. 2) nařízení o prospektu se nepoužije:</b> Souhlas v souladu s čl. 3 odst. 2) nařízení</p>
--	--	---

		o prospektu se nepoužije.]
--	--	----------------------------

## Oddíl B – Raiffeisen Bank International AG – Emitent

Prvek		
<b>B.1</b>	<b>Obchodní firma a obchodní název Emitenta</b>	Obchodní firma Emitenta je Raiffeisen Bank International AG a jeho obchodní název je Raiffeisen Bank International nebo RBI („ <b>RBI</b> “ neboli „ <b>Emitent</b> “).
<b>B.2</b>	<b>Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost</b>	RBI je akciovou společností ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) založenou v Rakouské republice a podnikající v souladu s rakouskými zákony. Její sídlo se nachází ve Vídni.
<b>B.4b</b>	<b>Popis známých trendů, které ovlivňují Emitenta a odvětví, v nichž působí</b>	<p>Emitent spolu se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi („<b>Skupina RBI</b>“) tvoří univerzální bankovní skupinu nabízející širokou škálu bankovních a finančních produktů a služeb soukromým a firemním klientům, finančním institucím a státním subjektům. Skupina RBI působí hlavně v Rakousku a ve střední a východní Evropě („<b>region střední a východní Evropy</b>“).</p> <p>Mezi známé trendy s dopadem na Emitenta a země jeho působnosti patří složité makroekonomické prostředí s klesajícím růstem a nepříznivými prognózami v několika zemích, obtížná politická a hospodářská situace na Ukrajině a v Rusku (a v souvislosti s Ukrajinou a Ruskem), dále krize státního dluhu v několika zemích, vysoká rozkolísanost směnných kurzů a pokračující napětí na finančních a kapitálových trzích. Globální ekonomika má v krátkodobém a střednědobém horizontu zůstat i nadále náročná a podle řady prognóz má hrubý domácí produkt v řadě oblastí působnosti Skupiny RBI stagnovat nebo jen mírně růst. Některé z trhů, na nichž Skupina RBI působí, těmito měnicemi se podmínkami byly a budou negativně ovlivněny, někde i významně.</p> <p>V řadě zemí působnosti Skupiny RBI musí Emitent čelit nepředvídatelným právním, hospodářským, politickým a společenským opatřením, překážkám a změnám. Zejména v oblasti ochrany spotřebitelů, konkrétně u úvěrů v CHF a jiných cizích měnách, jsou v řadě zemí stále častěji přijímána opatření ke zmírnění devizového rizika, které spotřebitelům vznikalo v minulosti, a ke zredukování jejich povinnosti splácet dlužní závazky. Úvěrovým institucím, které tyto úvěry poskytly, vznikne z těchto opatření velká zátěž a výrazné další náklady.</p> <p>Intenzita nepříznivých podmínek a důsledků se stát od státu podstatně liší a zpravidla se odvíjí od toho, v jaké hospodářské a politické fázi vývoje se daná země nachází. Politická a hospodářská stabilita v regionu je různorodá – vývoj politické situace na Ukrajině a v Rusku, sankce proti Rusku a nejistota ohledně toho, kam se vývoj v těchto zemích v budoucnu bude ubírat, vedly k hospodářským problémům a k prudkému poklesu ruského rublu a ukrajinské hřivny a k výraznému navýšení rizikových prémie spojených s ukrajinskými vládními dluhopisy a s dluhem ukrajinských dlužníků. Jakékoli zhoršení nebo pokračování této situace může mít i nadále nepříznivý vliv na činnosti Skupiny RBI na Ukrajině a v Rusku a na výsledky a kapitál Skupiny RBI.</p> <p>Dále je třeba uvést, že finanční krize rovněž vedla k zostření regulačních opatření na vnitrostátní i mezinárodní úrovni. Na toto odvětví, v němž působí Skupina RBI, by mohly mít další vliv změny v regulatorice nebo iniciativy k přijetí nových omezení ve finančním sektoru. Nové vládní nebo regulační nároky a změny v rozsahu kapitálové přiměřenosti, likvidity a úvěrového financování by mohly vést k navýšení požadavků na kapitálové zdroje a</p>

		likviditu Skupiny RBI. Viz též prvek B.12 níže.
<b>B.5</b>	<b>Popis skupiny Emitenta a postavení Emitenta ve skupině</b>	Emitent je společně se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi („Skupina RBI“) součástí skupiny úvěrových institucí RZB ( <i>Kreditinstitutsgruppe</i> ) v souladu s rakouským zákonem o bankovníctví ( <i>Bankwesengesetz</i> – „BWG“), v jejímž čele stojí Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) ( <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i> ).
<b>B.9</b>	<b>Prognóza nebo odhad zisku</b>	Nepoužije se. Emitent nevyhotovuje žádné prognózy ani odhady zisku.
<b>B.10</b>	<b>Výhrady ve zprávě auditora o historických finančních údajích</b>	Nepoužije se. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* provedl audit německé verze konsolidované účetní závěrky RBI podle stavu k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 a vydal pro výše zmiňovanou konsolidovanou účetní závěrku výrok „bez výhrad“ ( <i>Bestätigungsvermerk</i> ).  KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* provedla audit německé verze konsolidované účetní závěrky RBI podle stavu k 31. prosinci 2015 a vydala pro výše zmiňovanou konsolidovanou účetní závěrku výrok „bez výhrad“ ( <i>Bestätigungsvermerk</i> ).  *) KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft byla akciovou společností (AG). Právní forma této společnosti byla zápisem do obchodního rejstříku dne 22. srpna 2014 změněna na společnost s ručením omezeným (GmbH).
<b>B.12</b>	<b>Vybrané historické klíčové údaje Emitenta za každý fiskální rok a případná následná mezitímní finanční období (s uvedením srovnatelných údajů)</b>	<b>Přepoččet</b>  Dne 1. února 2016 Emitent formou operativního oznámení zveřejnil předběžný konsolidovaný zisk za r. 2015, který převýšil referenční odhady dříve poskytnuté analytikům a investorům.  Tato situace vznikla zejména v důsledku nižší tvorby čistých opravných položek a rezerv ke ztrátám ze snížení hodnoty ve výši 1 266 mil. EUR, než se předpokládalo (o 28 % méně než v r. 2014). Tento vývoj je společný pro celou řadu trhů. Všeobecné správní náklady činily 2 915 mil. EUR, tj. o 4 % méně než předchozí rok. Náklady na program transformace v r. 2015 činily cca 90 mil. EUR, což odpovídá referenčnímu odhadu. Součástí referenčních odhadů na celý r. 2015 byly i ztráty ze znehodnocení goodwillu a náklady na pokrytí rizik ve výši 124,1 mil. EUR, které byly v rámci přepočtu realokovány do celého r. 2014.  Tento přepoččet vzešel z běžné kontroly RBI provedené rakouským úřadem pro finanční výkaznictví v souladu s § 2(1)2 zákona o auditech účetních závěrek (BilKoG). RBI očekává, že formální oznámení o potvrzení těchto výsledků obdrží během nadcházejících měsíců. Zmiňovaná kontrola se týkala konsolidované účetní závěrky za r. 2014 a pololetní zprávy za r. 2015. Realokace 124,1 mil. EUR vedla k úpravě celé konsolidované ztráty za r. 2014 na 616,8 mil. EUR. V důsledku toho tyto náklady v konsolidovaných účetních výkazech za r. 2015 nejsou zohledněny.  Částku 124,1 mil. EUR tvoří dva faktory: náklady na pokrytí ztrát ze znehodnocení goodwillu ve výši 93,4 mil. EUR (Raiffeisen Polbank) a tvorba čistých opravných položek a rezerv ve výši 34,1 mil. EUR, v jejichž důsledku vznikl další odložený daňový výnos ve výši 3,4 mil. EUR.  Tento přepoččet má na ukazatele regulačního kapitálu jen mizivý dopad.  Z předběžných údajů vyplývá, že hodnota celkových rizikově vážených aktiv činila k 31. prosinci 2015 cca 63 mld. EUR a vykázaný poměr CET 1 (na bázi

„fully loaded“) činil cca 11,5 %.

Představenstvo doporučí výroční valné hromadě, aby za finanční rok 2015 nebyla vyplacena dividenda.

Informace uvedené v tomto sdělení vycházejí z neauditovaných předběžných údajů. Finální částky budou upřesněny během nadcházejících týdnů a budou zveřejněny spolu s účetní závěrkou za r. 2015, pravděpodobně 16. března 2016.

Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-3/2015		1-12/2014	
	neauditováno		auditováno	
Čisté úrokové výnosy .....	820	979	3 789	3 729
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů .....	(260)	(281)	(1 716)	(1 149)
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek .....	560	697	2 073	2 580
Čistý výnos z poplatků a provizí .....	360	376	1 586	1 626
Čistý zisk z obchodování .....	(62)	(19)	(30)	321
Všeobecné správní náklady .....	(691)	(755)	(3 024)	(3 340)
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků .....	20	(27)	88	(257)
Čistý zisk z finančních investic .....	64	37	62	58
Výsledek hospodaření před zdaněním .....	188	240	23	835
Výsledek hospodaření po zdanění .....	100	173	(463)	603
Konsolidovaný výsledek hospodaření .....	83	161	(493)	557

Zdroj: Výsledky za ukončené r. 2014 a 2013 a auditorem neověřené výkazy za 1Q 2015 a 2014.

Rozvaha v mil. EUR	31/3/2015		31/12/2014	
	neauditováno		auditováno	
Vlastní kapitál .....	8 654	12 821	8 302	10 364
Aktiva celkem .....	124 176	125 410	121 624	130 640
<b>Vybrané klíčové ukazatele</b>				
Ukazatel nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	11,9 %	10,6 %	11,3 %	10,7 %
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	65,9 %	65,2 %	67,4 %	63,1 %

Zdroj: Výsledky za ukončené r. 2014 a 2013 a auditorem neověřené výkazy za 1Q 2015 a 2014.

<sup>(1)</sup> Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“

Specifické bankovní údaje	31/3/2015		31/12/2014	
	neauditováno		auditováno	
CET 1 (na bázi „transitional“) .....	10,4 %	13,9 %	10,9 %	10,7 %
CET 1 (na bázi „fully loaded“) .....	9,9 %	9,9 %	10,0 %	-
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) .....	15,3 %	18,3 %	16,0 %	15,9 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) .....	14,8 %	14,6 %	15,2 %	-

Zdroj: Výsledky za ukončené r. 2014 a 2013 a auditorem neověřené výkazy za 1Q 2015 a 2014, s výjimkou ukazatele „Celkového kapitálového poměru (na bázi „fully loaded“)“ podle stavu k 31/3/2014, který vychází z interních výpočtů (neauditováno).

Finanční výkonnost	1-3/2015		1-12/2014	
	Neauditováno		Auditováno	
Čistá úroková marže <sup>(2)</sup> .....	2,94 %	3,35 %	3,24 %	3,11 %

Návratnost kapitálu před zdaněním .....	9,0 %	7,9 %	0,2 %	7,8 %
Ukazatel 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 r. 2014 a 2013 a auditorem neověřené výkazy za 1Q 2015 a 2014.

<sup>(2)</sup> Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) – Čistý úrokový výnos ve vztahu k průměrným úročeným aktivům

Zdroje	31/3/2015	31/3/2014	31/12/2014	31/12/2013
	Neauditováno		Auditováno	
Zaměstnanci .....	54 468	57 217	54 730	57 901
Pobočky .....	2 851	2 991	2 866	3 025

Zdroj: Výsledky za ukončené r. 2014 a 2013 a auditorem neověřené výkazy za 1Q 2015 a 2014.

Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-6/2015*	1-6/2014	Q2 2015	Q1 2015
	Neauditováno		Neauditováno	
Čisté úrokové výnosy .....	1 682	1 954	862	820
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů .....	(592)	(568)	(332)	(260)
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek .....	1 090	1 386	530	560
Čistý výnos z poplatků a provizí .....	745	765	385	360
Čistý zisk z obchodování .....	2	9	64	(62)
Všeobecné správní náklady .....	(1 388)	(1 519)	(697)	(691)
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků .....	(10)	(43)	(29)	20
Čistý zisk z finančních investic .....	61	78	(3)	64
Výsledek hospodaření před zdaněním .....	467	518	279	188
Výsledek hospodaření po zdanění .....	326	371	226	100
Konsolidovaný výsledek hospodaření .....	288	344	204	83

Zdroj: Pololetní zprávy za r. 2015 (neauditováno)\* a 2014 (neauditováno).

Rozvaha v mil. EUR	30/6/2015*	30/6/2014
	Neauditováno	
Vlastní kapitál .....	8 783	10 846
Aktiva celkem .....	119 734	127 279
<b>Vybrané klíčové ukazatele</b>		
Ukazatel nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	11,9 %	10,7 %
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	66,6 %	65,3 %

Zdroj: Pololetní zprávy za r. 2015 (neauditováno)\* a 2014 (neauditováno).

<sup>(1)</sup> Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“

Specifické bankovní údaje	30/6/2015*	30/6/2014
	Neauditováno	
CET 1 (na bázi „transitional“) .....	11,4 %	12,1 %
CET 1 (na bázi „fully loaded“) .....	10,7 %	10,4 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) .....	16,6 %	16,8 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) .....	16,0 %	15,1 %

Zdroj: Pololetní zprávy za r. 2015 (neauditováno)\* a 2014 (neauditováno), s výjimkou ukazatele „Celkového kapitálového poměru (na bázi „fully loaded“)“ podle stavu k 30/6/2014, který vychází z interních výpočtů (neauditováno).

Finanční výkonnost	1-6/2015*	1-6/2014
	Neauditováno	
Čistá úroková marže <sup>(2)</sup> .....	3,00 %	3,33 %
Návratnost kapitálu před zdaněním .....	11,0 %	8,6 %
Ukazatel nákladovosti .....	56,8 %	55,3 %

Zisk na akcii v EUR.....	0,98	1,24
--------------------------	------	------

Zdroj: Pololetní zprávy za r. 2015 (neauditováno)\* a 2014 (neauditováno).

<sup>(2)</sup> Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) – Čistý úrokový výnos ve vztahu k průměrným úročeným aktivům

Zdroje	30/6/2015*	30/6/2014
	Neauditováno	
Zaměstnanci .....	53 233	56 356
Pobočky .....	2 781	2 934

Zdroj: Pololetní zprávy za r. 2015 (neauditováno)\* a 2014 (neauditováno).

\*) Mezičimní konsolidovanou účetní závěrku Raiffeisen Bank International AG podle stavu k 30. červnu 2015 posoudil auditor Emitenta, firma KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft.

Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-9/2015	1-9/2014	Q3 2015	Q2 2015
	Neauditováno		Neauditováno	
Čisté úrokové výnosy .....	2 495	2 894	813	862
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů .....	(783)	(1 083)	(191)	(332)
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek.....	1 712	1 811	622	530
Čistý výnos z poplatků a provizí .....	1 129	1 168	384	385
Čistý zisk z obchodování .....	(12)	38	(14)	64
Všeobecné správní náklady.....	(2 101)	(2 295)	(713)	(697)
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků .....	11	60	20	(29)
Čistý zisk z finančních investic.....	68	101	7	(3)
Výsledek hospodaření před zdaněním.....	624	502	157	279
Výsledek hospodaření po zdanění .....	432	259	106	226
Konsolidovaný výsledek hospodaření.....	378	225	90	204

Zdroj: Výkazy za 3Q 2015 (neauditováno) a 3Q 2014 (neauditováno).

Rozvaha v mil. EUR	30/9/2015	30/9/2014
	Neauditováno	
Vlastní kapitál .....	8 624	9 819
Aktiva celkem .....	117 238	132 016
<b>Vybrané klíčové ukazatele</b>		
Ukazatel nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	12,1 %	11,1 %
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	66,6 %	65,4 %

Zdroj: zprávy za 3Q 2015 (neauditováno)\* a 3 Q 2014 (neauditováno).

<sup>(1)</sup> Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“

Specifické bankovní údaje	30/9/2015	30/9/2014
	Neauditováno	
CET 1 (na bázi „transitional“) .....	11,4 %	11,0 %
CET 1 (na bázi „fully loaded“) .....	10,8 %	10,2 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) .....	16,7 %	15,5 %
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) .....	16,2 %	14,8 %

Zdroj: zprávy za 3Q 2015 (neauditováno)\* a 3Q 2014 (neauditováno), s výjimkou ukazatele „Celkového kapitálového poměru (na bázi „fully loaded“)“ podle stavu k 30/9/2014, který vychází z interních výpočtů (neauditováno)

Finanční výkonnost	1-9/2015	1-9/2014
	Neauditováno	
Čistá úroková marže <sup>(2)</sup> .....	2,99 %	3,29 %
Návratnost kapitálu před zdaněním .....	9,9 %	5,8 %
Ukazatel nákladovosti.....	57,4 %	55,5 %
Zisk na akcii v EUR <sup>(3)</sup> .....	1,29	0,80

Zdroj: Zprávy za 3Q 2015 (neauditováno) a 3Q 2014 (neauditováno).

<sup>(2)</sup> Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) – Čistý úrokový výnos ve vztahu k průměrným úročeným aktivům

<sup>(3)</sup> Zisk na akcii zveřejněný ve 3Q 2014 se považuje za výnos z účastnického kapitálu. V r. 2014 z účastnického kapitálu dividendy vyplacena nebyla. Z tohoto důvodu upravený výnos na akcii činil 0,80 EUR.

Zdroje	30/9/2015	30/9/2014
	Neauditováno	
Zaměstnanci .....	52,744	55,933
Pobočky .....	2,754	2,894

Zdroj: Zprávy za 3Q 2015 (neauditováno) a 3Q 2014 (neauditováno).

Jak plyne ze sdělení ze dne 1. února 2016 (viz výše), u RBI provedl rakouský úřad pro finanční výkaznictví běžnou kontrolu v souladu s § 2 (1) 2 zákona o auditech účetních závěrek. V důsledku této kontroly byly auditovaná konsolidovaná účetní závěrka RBI za rok 2014 a neauditovaná mezitímní konsolidovaná účetní závěrka podle stavu k 31. březnu 2015, 30. červnu 2015 a 30. září 2015 přepočteny v souladu s IAS 8.41. Údaje jsou uvedeny v poznámkách k auditované konsolidované účetní závěrce RBI za r. 2015, konkrétně v části „podklady pro přípravu účetní závěrky“. Výsledky kontroly jsou po přepočtu zohledněny v následujících číselných údajích:

Výkaz zisku a ztráty	1-3/2015 Neauditováno (přepočteno)	1-6/2015 Neauditováno (přepočteno)	1-9/2015 Neauditováno (přepočteno)	Q1 2015 Neauditováno (přepočteno)	Q2 2015 Neauditováno (přepočteno)	Q3 2015 Neauditováno (přepočteno)
<b>v mil. EUR</b>						
Čisté úrokové výnosy .....	820	1 681	2 495	820	861	814
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů.....	(260)	(604) *	(795) *	(260)	(343) *	(191) *
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek .....	560	1 077 *	1 700 *	560	518 *	623 *
Čistý výnos z poplatků a provizí .....	360	745	1,129	360	385	384
Čistý zisk z obchodování .....	(62)	2	(12)	(62)	64	(14)
Všeobecné správní náklady .....	(691)	(1 388)	(2 101)	(691)	(697)	(713)
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků .....	20	(10)	11	20	(29)	20
Čistý zisk z finančních investic .....	64	61	68	64	(3)	7
Výsledek hospodaření před zdaněním ..	188	455 *	708 *	188	267 *	253 *
Výsledek hospodaření po zdanění .....	100	314 *	516 *	100	214 *	201 *
Konsolidovaný výsledek hospodaření .....	83	276 *	461 *	83	192 *	186 *

\*údaje přepočteny.

Zdroje: Výsledky za r. 2015, neauditované výkazy za 1Q 2015, pololetní výkazy za r. 2015 a za 3Q 2015 a výpočty Emitenta

Rozvaha v mil. EUR	31/3/2015 Neauditováno (přepočteno)	30/06/2015 Neauditováno (přepočteno)	30/09/2015 Neauditováno (přepočteno)
Vlastní kapitál ..	8 531 *	8 651 *	8 582 *
Aktiva celkem ..	124 054 *	119 602 *	117 197 *
<b>Vybrané klíčové ukazatele</b>			
Ukazatel	11,9 % *	12,0 % *	12,2 % *

nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....			
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> .....	66,0 % *	66,8 % *	66,8 % *

<sup>(1)</sup> Ukazatel nesplácených úvěrů and Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“

\*údaje přepočteny.

Zdroje: Výsledky za r. 2015, neauditované výkazy za 1Q 2015, pololetní výkazy za r. 2015 a za 3Q 2015 a výpočty Emitenta.

Specifické bankovní údaje	31/3/2015	30/06/2015	30/09/2015
	Neauditováno přepočteno	Neauditováno (přepočteno)	Neauditováno (přepočteno)
CET 1 (na bázi „transitional“) .....	10,4 % *	11,3 % *	11,3 % *
CET 1 (na bázi „fully loaded“) .....	9,8 % *	10,7 % *	10,7 % *
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) .....	15,3 % *	16,5 % *	16,7 % *
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) .....	14,8 % *	16,0 % *	16,1 % *

\*údaje přepočteny.

Zdroje: Výsledky za r. 2015, neauditované výkazy za 1Q 2015, pololetní výkazy za r. 2015 a za 3Q 2015 a výpočty Emitenta

Finanční výkonnost	1-3/2015	1-6/2015	1-9/2015
	Neauditováno (přepočteno)	Neauditováno (přepočteno)	Neauditováno (přepočteno)
Čistá úroková marže <sup>(2)</sup> .....	2,94 % *	3,00 % *	2,99 % *
Návratnost kapitálu před zdaněním .....	9,1 % *	10,9 % *	11,4 % *
Ukazatel nákladovosti .....	61,8 % *	56,8 % *	57,4 % *
Zisk na akcii v EUR .....	0,29 *	0,94 *	1,58 *

<sup>(2)</sup> Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) – Čistý úrokový výnos ve vztahu k průměrným úročeným aktivům.

\*údaje přepočteny.

Zdroje: Výsledky za r. 2015, neauditované výkazy za 1Q 2015, pololetní výkazy za r. 2015 a za 3Q 2015 a výpočty Emitenta

	1-12/2015	1-12/2014 (přepočteno)
<b>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</b>		
Čisté úrokové výnosy .....	3 327	3 789
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů .....	(1 264)	(1 750) *
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek .....	2 063	2 039 *
Čistý výnos z poplatků a provizí .....	1 519	1 586
Čistý zisk z obchodování .....	16	(30)
Všeobecné správní náklady .....	(2 914)	(3 024)
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků .....	(4)	88
Čistý zisk z finančních investic .....	68	62
Výsledek hospodaření před zdaněním .....	711	(105) *
Výsledek hospodaření po zdanění .....	435	(587) *
Konsolidovaný výsledek hospodaření .....	379	(617) *

\*údaje přepočteny.

Zdroj: Výsledky za r. 2015.

	31/12/2015	31/12/2014 (přepočteno)
<b>Rozvaha v mil. EUR</b>		
Vlastní kapitál .....	8 501	8 178 *
Aktiva celkem .....	114 427	121 500 *
<b>Vybrané klíčové ukazatele</b>		

		Ukazatel nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> ..... 11,9 % Ukazatel krytí nesplácených úvěrů <sup>(1)</sup> ..... 71,3 %		11,4 % * 67,5 % *															
		<p><sup>(1)</sup> Ukazatel nesplácených úvěrů and Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“          *údaje přepočteny.          Zdroj: Výsledky za r. 2015.</p>																	
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Specifické bankovní údaje</th> <th>31/12/2015</th> <th>31/12/2014 (přepočteno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CET 1 (na bázi „transitional“)</td> <td>12,1 %</td> <td>10,8 % *</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „fully loaded“)</td> <td>11,5 %</td> <td>10,0 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)</td> <td>17,4 %</td> <td>16,0 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</td> <td>16,8 %</td> <td>15,1 % *</td> </tr> </tbody> </table> <p>*údaje přepočteny.          Zdroj: Výsledky za r. 2015.</p>			Specifické bankovní údaje	31/12/2015	31/12/2014 (přepočteno)	CET 1 (na bázi „transitional“)	12,1 %	10,8 % *	CET 1 (na bázi „fully loaded“)	11,5 %	10,0 %	Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,4 %	16,0 %	Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	16,8 %	15,1 % *
Specifické bankovní údaje	31/12/2015	31/12/2014 (přepočteno)																	
CET 1 (na bázi „transitional“)	12,1 %	10,8 % *																	
CET 1 (na bázi „fully loaded“)	11,5 %	10,0 %																	
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,4 %	16,0 %																	
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	16,8 %	15,1 % *																	
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Finanční výkonnost</th> <th>1-12/2015</th> <th>1-12/2014 (přepočteno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistá úroková marže<sup>(2)</sup></td> <td>3,00 %</td> <td>3,24 %</td> </tr> <tr> <td>Návratnost kapitálu před zdaněním</td> <td>8,5 %</td> <td>-*</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel nákladovosti</td> <td>59,1 %</td> <td>56,5 %</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akcii v EUR</td> <td>1,30</td> <td>(2,17) *</td> </tr> </tbody> </table> <p><sup>(2)</sup> Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) – Čistý úrokový výnos ve vztahu k průměrným úročeným aktivům.          *údaje přepočteny.          Zdroj: Výsledky za r. 2015.</p>			Finanční výkonnost	1-12/2015	1-12/2014 (přepočteno)	Čistá úroková marže <sup>(2)</sup>	3,00 %	3,24 %	Návratnost kapitálu před zdaněním	8,5 %	-*	Ukazatel nákladovosti	59,1 %	56,5 %	Zisk na akcii v EUR	1,30	(2,17) *
Finanční výkonnost	1-12/2015	1-12/2014 (přepočteno)																	
Čistá úroková marže <sup>(2)</sup>	3,00 %	3,24 %																	
Návratnost kapitálu před zdaněním	8,5 %	-*																	
Ukazatel nákladovosti	59,1 %	56,5 %																	
Zisk na akcii v EUR	1,30	(2,17) *																	
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Zdroje</th> <th>31/12/2015</th> <th>31/12/2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zaměstnanci</td> <td>51 492</td> <td>54 730</td> </tr> <tr> <td>Pobočky</td> <td>2 705</td> <td>2 866</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroj: Výsledky za r. 2015.</p>			Zdroje	31/12/2015	31/12/2014	Zaměstnanci	51 492	54 730	Pobočky	2 705	2 866						
Zdroje	31/12/2015	31/12/2014																	
Zaměstnanci	51 492	54 730																	
Pobočky	2 705	2 866																	
<p><b>Prohlášení o tom, že ve vyhlídkách Emitenta ode dne vyhotovení jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně, popř. popis podstatné nepříznivé změny</b></p>	<p><b>Popis podstatných nepříznivých změn ve vyhlídkách Emitenta ode dne vyhotovení jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky:</b></p> <p><i>Výsledky Skupiny RBI za ukončený r. 2014 vykázané v auditované konsolidované účetní závěrce RBI podle stavu k 31. prosinci 2014, která je zde začleněna formou odkazu</i></p> <p>Vzhledem ke konsolidované ztrátě ve výši 493 mil. EUR utrpěné v obchodním r. 2014 Emitent nevyplatil dividendu z kmenových akcií ani z účastnického kapitálu za r. 2014.</p> <p><i>Výsledky za 1Q vykázané v neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrce RBI podle stavu k 31. březnu 2015, která je zde začleněna formou odkazu</i></p> <p>Náročné podmínky pokračovaly i v prvním čtvrtletí 2015 a měly na výsledky Skupiny RBI negativní dopad. Kupříkladu zisk před zdaněním poklesl na 188 mil. EUR (tj. meziročně o 21,9 %) a konsolidovaný zisk klesl na 83 mil. EUR (tj. meziročně o 77 mil. EUR). Na druhou stranu nebyly zahrnuty restrukturalizační poplatky za program transformace banky (viz popis níže) k 1Q 2015. K tomu je třeba dodat, že většina čistých opravných položek na ztráty z úvěrů se zpravidla zaúčtovává až v druhé polovině roku. Vklad do Jednotného fondu pro řešení problémů bank (Single Resolution Fund) za r. 2015, jak je zmiňováno v části „Režim ozdravných procesů a řešení krize úvěrových institucí“ níže, nebyl zahrnut v celé výši, nýbrž ve výši za 1Q 2015.</p> <p><i>Výsledky za první pololetí r. 2015 vykázané v neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrce RBI podle stavu k 30. červnu 2015, která je zde začleněna formou odkazu</i></p>	<p>I v druhém čtvrtletí r. 2015 byly podmínky náročné a negativně se odrazily na</p>																	

výsledcích Skupiny RBI. Kupříkladu zisk před zdaněním poklesl na 467 mil. EUR (meziročně o 9,8 %) a konsolidovaný zisk se snížil na 288 mil. EUR (meziročně o 16,4 %). Restrukturalizační poplatky ve výši 19 mil. EUR za program transformace banky (viz níže) byly zahrnuty do 2Q 2015, stejně jako zbývající část vkladu do Jednotného fondu pro řešení problémů bank za r. 2015 (viz níže část „Režim ozdravných procesů a řešení krize úvěrových institucí“).

***Výsledky za 3Q r. 2015 vykázané v neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrce RBI podle stavu k 30. září 2015, která je zde začleněna formou odkazu***

Na výsledky za 3Q měly nepříznivý dopad i jednorázové vlivy: v důsledku legislativní změny v Chorvatsku byl do položky „ostatní výsledky“ za 3Q 2015 zahrnut jednorázový poplatek ve výši 75 mil. EUR. To mělo negativní dopad na konsolidovaný výsledek ve výši 57 mil. EUR (viz níže v části „Vývoj v Chorvatsku“). V Polsku byl zbývající goodwill ve výši 96 mil. EUR plně znehodnocen. I toto znehodnocení bylo zaúčtováno pod položku „ostatní výsledky“.

***Výsledky Skupiny RBI za celý rok vykázané v auditované konsolidované účetní závěrce RBI za rok končící k 31. prosinci 2015 jsou zde začleněny formou odkazu.***

***Opatření v rámci strategického přezkoumání – program transformace banky***

Dne 9. února 2015 rozhodla RBI o přijetí řady kroků k navýšení svých kapitálových polštářů. Úkolem tohoto transformačního programu je zvýšit ukazatel CET1 (na bázi „fully loaded“) na 12 % do konce r. 2017 (v porovnání s 10 % ke konci r. 2014). Tato plánovaná opatření se dotknou řady činností napříč celou Skupinou RBI, zejména oblastí s nízkou návratností, vysokou nákladovostí, popř. oblastí, které do strategie banky zapadají jen v omezené míře.

Většina nákladů na restrukturalizaci vznikne až po r. 2015. Za r. 2015 se restrukturalizační náklady odhadují na cca 100 mil. EUR.

***Angažovanost Skupiny RBI v úvěrech denominovaných ve švýcarských francích***

K 30. září 2015 byla Skupina RBI angažována v úvěrech ve švýcarských francích zejména v Polsku (cca 2,997 mld. EUR) a dále v Rumunsku (cca 335 mil. EUR), Chorvatsku (cca 262 mil. EUR) a Srbsku (74 mil. EUR). V Maďarsku byly úvěry ve švýcarských francích z větší části vyřešeny nedávnou dohodou mezi vládou, bankami a centrální bankou. Podle stavu k 30. září 2015 však zbývalo ještě cca 88 mil. EUR (hlavně úvěry firemní klientele), na které se předmětná dohoda nevztahovala.

V Chorvatsku byla v září 2015 přijata legislativa na ochranu dlužníků, kteří si pořídili úvěry v CHF. To mělo negativní dopad na Raiffeisenbank Austria d.d. a tudíž i na Emitenta (viz níže část „Vývoj v Chorvatsku“).

V Polsku jsou potenciální opatření ve prospěch dlužníků s hypotečními úvěry v cizích měnách (většina z nich v CHF) předmětem jednání. Bude-li schváleno a zavedeno jakékoli takové opatření, mohlo by to mít nepříznivý dopad na Raiffeisen Bank Polska S.A., potažmo i na Emitenta. V této fázi a vzhledem k probíhajícím jednáním v Polsku s nejistými výsledky je hodnocení dopadů potenciálních opatření na Emitenta jen velice obtížné.

I Rumunsko v současné době projednává novou legislativu na ochranu dlužníků s úvěry v CHF, což může mít nepříznivý vliv na Emitenta.

***Směnné kurzy - výrazný pokles ukrajinské hřivny a ruského rublu / kapitál***

### ***CET1 a ukazatel CET 1***

Politické a hospodářské události na Ukrajině a v Rusku od začátku r. 2014 (viz níže „Události / politické a hospodářské turbulence na Ukrajině“ a „Vývoj v Rusku“) vedly k prudkému poklesu ukrajinské hřivny („UAH“) a ruského rublu („RUB“) vůči euru a americkému dolaru.

Znehodnocení cizích měn mělo celkový nepříznivý vliv na kapitálovou základnu a kapitálový poměr Skupiny RBI. Z celkového negativního dopadu snížení o 0,94 % na ukazatel CET1 (na bázi „fully-loaded“) („ukazatel CET 1“) za r. 2014 bylo snížení o 0,47 % způsobeno znehodnocením RUB a snížení o 0,19 % znehodnocením UAH. Americký dolar vedl k poklesu o 0,13 %, zatímco dopad zbývajících měn je rozložen a není nijak zásadní. Vzhledem k nestabilnímu měnovému prostředí (konkrétně u RUB a UAH) další negativní dopady na kapitálové poměry Emitenta nelze vyloučit.

### ***Události / politické a hospodářské turbulence na Ukrajině***

Krajně nestabilní politickou a hospodářskou situaci a vážné geopolitické napětí mezi Ruskem a Západem vyvolaly politické nepokoje na Ukrajině, zejména anexe Krymu Ruskou federací v r. 2014, stejně jako pokračující ozbrojený konflikt na východě Ukrajiny.

Proměnlivé hospodářské a politické vyhlídky Ukrajiny vedly k poklesu ratingu státu a zesílily obavy, že Ukrajina nebude schopna dostát svým platebním závazkům, nebo požádá o moratorium.

Krize na Ukrajině také prohloubila dlouhodobé hospodářské problémy země, které mimo jiné stojí za výše popisovaným poklesem hodnoty měny. Vyhlídky na vývoj měny zůstávají i nadále velice nejisté. To již vedlo a mohlo by i dále vést k potřebě navyšovat opravné položky vzhledem ke zvyšujícím se nákladům na riziko a rostoucímu počtu nesplácených úvěrů. Úvěry a půjčky pro ukrajinské dceřiné společnosti RBI v cizích měnách, zejména v USD, podle stavu k 31. březnu 2015 činí 884 mil. EUR (tj. 67,6 % úvěrů a půjček pro firemní klientelu) a 702 mil. EUR (tj. 60,1 % úvěrů a půjček pro soukromou klientelu).

V kontextu tohoto vývoje ukrajinský parlament v červenci 2015 přijal zákon o restrukturalizaci dlužních závazků z úvěrových smluv denominovaných v cizí měně, který však dosud nenabyl účinnosti. Je třeba provést zejména restrukturalizaci hypotečních úvěrů a jejich přepočtení na místní měnu s použitím směnného kurzu, který bude v porovnání se stávajícími směnnými kurzy pro dlužníky daleko výhodnější. Kurzový rozdíl by pak banky musely odepsat. Dále je třeba uvést, že úrokové sazby nesmí překročit sazbu stanovenou před provedením restrukturalizace. Zákon dále stanoví, že pokud celková částka splacená dlužníkem do dne, kdy zákon nabude účinnosti, překročí 15 % celkové částky úvěru, bude se mít za to, že závazky dlužníka vůči bance byly splněny. V případě hypotečních úvěrů by dlužník měl právo nabídnout bance realizaci zástavy, přičemž banka by byla povinna toto přijmout. To by vedlo k zániku závazků dlužníka, i kdyby hodnota zastaveného majetku nepostačovala k plnému uspokojení banky. Ukrajinský parlament však tento zákon v lednu 2016 zrušil. Na alternativním návrhu zákona v současné době pracuje ukrajinská národní banka. Pokud by jakýkoli takový zákon skutečně vešel v platnost, mohl by mít podstatný nepříznivý vliv na Raiffeisen Bank Aval JSC („Bank Aval“) a tudíž na Emitenta, přičemž tento vliv je v daném okamžiku velice obtížné kvantifikovat.

Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD) se na základě smlouvy uzavřené v Kyjevě dne 25. listopadu 2015 má stát vlastníkem 30% akciového podílu v Bank Aval. V rámci této transakce se má EBRD podílet na navýšení kapitálu Bank Aval ve výši 3,15 mld. UAH (122 mil. EUR), díky čemuž významně vzroste ukazatel kapitálu Tier 1 banky. Navýšení kapitálu ještě musí schválit valná hromada stávajících akcionářů Bank Aval, která se koná 3. prosince

		<p>2015. Díky této transakci se EBRD stane vlastníkem 30 % všech akcií Bank Aval. Podíl RBI v Raiffeisen Bank Aval se ze současných 96,2 % sníží na cca 67 %.</p> <p>Přestože je obtížné stanovit rozsah nepříznivého dopadu současné krize nebo dopadu zostřování politické a hospodářské situace na Ukrajině či v zemích, které s ní sousedí, popřípadě důsledků spojených s vojenskými akcemi probíhajícími v tomto regionu, je možné, že Emitent pocítí další výrazné dopady.</p> <p><b>Aktuální situace v Rusku</b></p> <p>Události na Ukrajině a politický chaos v regionu mají svůj dopad i na Rusko – vzniklá nejistota způsobila výrazný pokles ruského rublu a vyhlídky na vývoj této měny zůstávají velice nejisté. Dále je třeba uvést, že se na ruském hospodářství nepříznivě odrazilo a budou i nadále odrážet sankce uvalené během níže zmiňované krize, vysoká inflace (zejména během ledna 2015), pokles cen ropy a stále kritičtější vnímání rizika na mezinárodních kapitálových trzích vůči Rusku. Tento ekonomický vývoj měl a stále má významný vliv na rozvahu ruských poboček RBI, jejich rizikově vážená aktiva a výsledky a tudíž i na Emitenta.</p> <p>Vzhledem k vývoji situace v Rusku bylo nutné upravit střednědobé plánování činností RBI v Rusku. V rámci programu transformace představenstvo RBI rozhodlo o omezení činností v Rusku do r. 2017 o cca 20 % a v návaznosti na to o změně obchodních plánů.</p> <p><b>Sankce</b></p> <p>Politický vývoj na Ukrajině a v Rusku vedl Evropskou unii, USA, ostatní země a mezinárodní organizace ke schválení a rozšíření hospodářských sankcí vůči Ruské federaci (Rusko) implementovaných v Evropské unii formou Nařízení. Tento režim rozsáhlých sankcí proti Rusku neumožňuje Emitentovi a společnostem ve Skupině RBI vůbec nebo jen omezeně obchodovat se subjekty nebo osobami, které jsou předmětem těchto sankcí, ani podnikat ve vztahu k sankcionovaným ruským obchodním sektorům nebo investičním službám. Zde Skupině RBI vznikají nemalé náklady spojené se zajištěním dodržování těchto sankčních opatření. To vše mělo a ještě může mít další negativní dopad na činnosti Skupiny RBI a bonitu jejích klientů.</p> <p><b>Vývoj v Maďarsku</b></p> <p>Tržní prostředí v Maďarsku je i nadále problematické a je v současné době předmětem analýzy. Probíhá změna obchodní strategie Raiffeisen Bank v Maďarsku (Raiffeisen Bank Zrt.), v jejímž rámci dojde k redukci vybraných portfolií se zvláštním zřetelem na vymáhání a restrukturalizaci pohledávek. Na základě upraveného obchodního modelu a strategie probíhá další optimalizace činností v Maďarsku, jejíž součástí je i zacílení na korporátní klientelu a vysoce bonitní soukromé klienty a zúžení sítě poboček.</p> <p>Maďarská vláda přijala během posledních let opatření vůči bankám (tedy i vůči Raiffeisen Bank Zrt. - dceřině společnosti Emitenta), což se opět negativně odrazilo na výsledcích Emitenta za r. 2014. Od schválení zákona o ochraně domácností z r. 2011, v jehož důsledku Skupina RBI utrpěla vysoké ztráty, parlament v r. 2014 předložil a přijal další vládní programy zvýhodňující dlužníky s úvěry v cizí měně. Tato nová legislativa si vynutila vytvoření opravné položky ve výši 251 mil. EUR na celkové očekávané náklady Skupiny RBI na r. 2014. Po kompenzacích klientů v souladu s touto novou právní úpravou by mohlo být do konce června 2015 ze zaúčtovaných opravných položek uvolněno 23 mil. EUR, přičemž toto číslo se během r. 2015 ještě může mírně zvýšit.</p> <p>S ohledem na politický, hospodářský a legislativní vývoj v Maďarsku Skupina RBI považuje riziko přijetí dalších legislativních opatření maďarské vlády</p>
--	--	--

		<p>s nepříznivým dopadem na bankovní sektor jako celek (a zvláště na zahraniční banky) za vysoké.</p> <p><b>Vývoj ve Slovinsku</b></p> <p>Slovinský trh je nyní předmětem zvláštní analýzy a v únoru 2015 RBI rozhodla o plánovaném významném omezení činností ve Slovinsku nebo o prodeji slovinské jednotky.</p> <p><b>Vývoj v Chorvatsku</b></p> <p>V lednu 2014 vešly v Chorvatsku v platnost novely zákona o spotřebitelských úvěrech („<b>Novela zákona</b>“) zavádějící přísnější ochranu spotřebitelů. Tato Novela zákona má vliv na poskytování úvěrů v budoucnu a má i zpětný účinek na stávající úvěry. Umožňuje ministerstvu financí stanovovat vyšší poplatků, které mohou banky účtovat za spotřebitelské úvěry, vymezuje bankám kritéria pro nastavování úrokových sazeb a stanoví maximální úrokové sazby a definuje další informační požadavky.</p> <p>V návaznosti na rozhodnutí švýcarské národní banky o zrušení fixního kurzu pro pár CHF/EUR v lednu 2015 chorvatská vláda na konci ledna 2015 rozhodla o nastavení směnného kurzu CHF/HRK ve prospěch bankovních klientů ve výši 6,39 HRK na období následujících dvanácti měsíců, což odpovídá směnnému kurzu před rozhodnutím švýcarské národní banky.</p> <p>Dne 30. září 2015 nabyla účinnosti další novela zákona o spotřebitelských úvěrech a novela zákona o úvěrových institucích zvýhodňující dlužníky s úvěry denominovanými v CHF a s úvěry denominovanými v HRK s měnovou doložkou navazující platby na CHF. Účelem této legislativní změny je uvést dlužníky s úvěry v CHF do stejného postavení s dlužníky s úvěry v EUR, a to se zpětnou účinností, protože konverze úvěrů na EUR vycházejí z historických směnných kurzů používaných na srovnatelné úvěry v EUR.</p> <p>V návaznosti na tyto zákony byly vytvořeny opravné položky v celkové výši 80 mil. EUR, což mělo negativní vliv na konsolidované výsledky Skupiny RBI ve výši 62 mil. EUR. To lze přičíst zejména poslední změně v legislativě, k níž došlo v září 2015 a v jejímž důsledku byl do „ostatních výsledků“ Skupiny RBI za 3Q 2015 zaúčtován jednorázový náklad ve výši 75 mil. EUR, což mělo negativní dopad na konsolidovaný výsledek Skupiny RBI ve výši 57 mil. EUR.</p> <p><b>Vývoj v Rumunsku</b></p> <p>Dne 25. listopadu 2015 rumunský parlament přijal návrh zákona umožňujícího dlužníkům vypořádání jejich závazku v plném rozsahu převedením vlastnických práv k nemovitostem zajištěným za účelem poskytnutí předmětných úvěrů. Tento návrh zákona se vztahuje na všechny hypoteční úvěry soukromých osob ve všech měnách a ještě jej musí schválit rumunský prezident, což se předpokládá během r. 2015. Bankovní komunita se obává možnosti porušení vlastnických práv a zásad ekonomické svobody. Raiffeisen Bank v Rumunsku („Raiffeisen Bank S.A.“) má v rumunských hypotečních úvěrech soukromých osob podle stavu k 30. září 2015 vázáno cca 1,36 mld. EUR, z čehož zhruba polovina je denominována v EUR a jedna čtvrtina v CHF. K 30. září 2015 má Raiffeisen Bank S.A. v Rumunsku v úvěrech retailovým klientům celkem 2,93 mld. EUR. Vzhledem k tomu, že zmiňovaný zákon dosud nebyl schválen, je nyní příliš brzo na posuzování potenciálního dopadu na Raiffeisen Bank S.A. a tudíž na Emitenta.</p> <p>V současné době probíhají jednání o změně rumunské legislativy v oblasti ochrany spotřebitelů (zejména o změně Zákona o nekorektních podmínkách), které si mohou vynutit úpravu podmínek úvěrových smluv. V této fázi a vzhledem ke stále probíhajícím jednáním je nicméně obtížné konkretizovat potenciální dopad na Emitenta.</p>
--	--	---

### ***Vývoj v Asii***

Na činnostech v Asii se nepříjemně odrazily nižší ceny komodit, které ovlivnily schopnost dlužníků z tichomořských zemí Asie splácet své závazky. V důsledku toho se navýšení počtu nesplácených úvěrů („NPL“) vykázaných v segmentu korporátní klientely Skupiny týká hlavně Asie (734 mil. EUR ke konci r. 2014) a konkrétně Indonésie (jedná se o několik klientů podnikajících v surovinovém a těžebním odvětví).

S ohledem na celková aktiva Skupiny v Asii ve výši 6 mld. EUR (podle stavu k 31. prosinci 2014) RBI hodlá své činnosti do konce r. 2017 výrazně omezit nebo ukončit.

### ***Vývoj v Srbsku***

V únoru 2015 Srbská národní banka přijala usnesení o úvěrech v cizí měně. V první části usnesení se řeší obecně navýšení pohyblivých úrokových sazeb v případě úvěrů v cizí měně, v druhé části se pojednává konkrétně o hypotečních úvěrech denominovaných v CHF a nařizuje se bankám, aby provedly změny zvýhodňující jejich klienty ve vztahu k úvěrům v CHF. Raiffeisen banka a.d. očekává v návaznosti na implementaci tohoto usnesení negativní dopad ve výši cca 6 mil. EUR.

### ***Bankovní daň a specifické daně***

Různé státy, v nichž Skupina RBI působí, již zavedly bankovní daň nebo specifické daně (daň z finančních transakcí). Předpokládaný celkový negativní dopad těchto daní na Skupinu RBI za r. 2015 činí cca 142 mil. EUR, a k této částce je třeba ještě připočítat maďarskou daň z finančních transakcí ve výši cca 43 mil. EUR za r. 2015. Ostatní země, v nichž Skupina RBI působí, v současné době o zavedení podobných bankovních daní jednájí, nebo je plánují.

V lednu 2016 byla bankovní daň zavedena i v Polsku, což má mít na Skupinu RBI každý rok další negativní vliv ve výši cca 35 - 40 mil. EUR.

### ***Režim ozdravných postupů a řešení krize úvěrových institucí***

Rakousko bylo jednou z prvních zemí z EU, která implementovala Směrnici o ozdravných postupech a řešení krize úvěrových institucí („BRRD“). Rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize úvěrových institucí vstoupil v platnost 1. ledna 2015 (Federální zákon o ozdravných postupech a řešení krize bank; Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken; „BaSAG“). BaSAG předpokládá, že počínaje r. 2015 budou prováděny vklady do rakouského Fondu pro řešení krize. Od r. 2016 bude rakouský Fond pro řešení krize (ostatně jako všechny ostatní fondy pro řešení krize zemí eurozóny) převeden do Jednotného fondu pro řešení krize, který je v současnosti zakládán pro všechny členy eurozóny.

Konkrétní částku pro všechny platby (u členů Skupiny RBI platby podle příslušné vnitrostátní legislativy) lze stanovit, až budou přijata příslušná evropská nařízení / vnitrostátní zákony a až budou k dispozici údaje z EU. Orientačně by se však vklady za Rakousko za banku velikosti Skupiny RBI mohly pohybovat kolem cca 40 mil. EUR (za r. 2015). Vklady budou počínaje r. 2015 po dalších deset let prováděny vždy ročně.

### ***Sekuritizace***

V rámci strategické priority RBI spočívající v posilování kapitálu banka provádí aktivní sekuritizaci aktiv. V r. 2014 RBI provedla sekuritizaci ve výši cca 1,65 mld. EUR, díky čemuž se snížila rizikově vážená aktiva (RWA) o cca 500 mil. EUR a CET1 posílil o cca 0,07 %. Do poloviny r. 2015 byla

		provedena sekuritizace dalších aktiv ve výši 705 mil. EUR, v důsledku čehož došlo ke snížení RWA o cca 340 mil. EUR a k posílení CET1 o cca 0,04 %. V budoucnu Emitent hodlá sekuritizovat každý rok aktiva ve výši 3 až 4 mld. EUR, čímž by mělo dojít ke snížení RWA o cca 1,5 mld. EUR a vygenerování 0,20 % CET1 p.a.
	<b>Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta</b>	Negativní dopady týkající se Emitenta, zejména ode dne poslední zveřejněné účetní závěrky Emitenta (auditovaná účetní závěrka za rok končící k 31. prosinci 2015), zahrnují výše popisované podstatné nepříznivé změny. <b>Kromě výše zmiňovaných vlivů ve finanční ani obchodní situaci Skupiny RBI od 31. prosince 2015 nedošlo k žádné významné změně.</b>
<b>B.13</b>	<b>Popis událostí z poslední doby významně ovlivňujících hodnocení platební schopnosti Emitenta</b>	Emitentovi nejsou známy žádné nepříznivé události z poslední doby v kontextu jeho podnikatelské činnosti (tzn. události, které by nastaly až po dni zveřejnění poslední auditované konsolidované účetní závěrky Emitenta za r. 2015), které by významně ovlivňovaly hodnocení jeho platební schopnosti.  Nicméně je třeba uvést, že náročné makroekonomické prostředí s klesající růstovostí a nepříznivými prognózami, krize státního dluhu v několika zemích, rozkolísanost směnných kurzů a pokračující napětí na finančních a kapitálových trzích přirozeně mají a mohou i nadále mít nepříznivý vliv na obchodní činnost a výsledky hospodaření Emitenta, zejména na kapitálové náklady Emitenta.
<b>B.14</b>	Prvek B.5 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.	
	<b>Závislost Emitenta na jiných subjektech ve Skupině</b>	Hlavními aspekty dokládajícími právní a obchodní vztah Emitenta s RZB/Skupinou RZB a jeho závislost na RZB/Skupině RZB jsou:  V souladu s § 30 rakouského zákona o bankách („ <b>BWG</b> “) je Skupina RBI součástí skupiny úvěrové instituce RZB. Vzhledem k tomu, že RZB stojí v čele této skupiny ( <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i> ), podle rakouského zákona o bankách je povinna kontrolovat mj. řízení rizik, účetní a kontrolní procesy a strategii pro řízení rizik za celou skupinu RZB, tedy i včetně RBI.  RZB vlastní nepřímo většinu (cca 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, což jí umožňuje účinně kontrolovat rozhodování Emitenta (pouze s výhradou uplatnění zákonných minoritních práv). Zbývající akcie vlastní veřejnost (free float).  Ovládajícím akcionářem Emitenta je tudíž RZB.  Přibližně 90 % akciového kapitálu RZB přímo či nepřímo (prostřednictvím holdingových společností, zejména Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH) vlastní členové Raiffeisen Banking Group Austria („ <b>RBG</b> “).  Emitent je rovněž členem daňové skupiny ( <i>steuerliche Unternehmensgruppe</i> ), jejíž mateřskou společností je RZB.
<b>B.15</b>	<b>Hlavní činnosti Emitenta</b>	Skupina RBI svou činnost soustřeďuje na trhy v Rakousku a trhy ve střední a východní Evropě, kde je univerzální bankou fungující prostřednictvím husté sítě dceřiných bank, v nichž vlastní většinový podíl (jedná se o samostatné právnické osoby s bankovní licencí, tzv. „ <b>Network Banks</b> “), leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb. Skupina RBI poskytuje komerční a investiční bankovní služby rakouským a mezinárodním firemním klientům a nadnárodním společnostem a má pobočky v Asii.

<b>B.16</b>	<b>Ovládání Emitenta</b>	Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu RZB vlastní nepřímo většinu (cca 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, což jí umožňuje účinně kontrolovat rozhodování Emitenta (pouze s výhradou uplatnění zákonných minoritních práv). Zbývající akcie vlastní veřejnost (free float).												
<b>[B.17<sup>1</sup></b>	<b>Úvěrový rating Emitenta a jeho dluhových cenných papírů</b>	<p><u>Úvěrový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitent si pro sebe vyžádal rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moody's Investors Service („<b>Moody's</b>“)* a</li> <li>• Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited („<b>S&amp;P</b>“)*.</li> </ul> <p>Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu byly uděleny následující ratingy:</p> <table border="1" data-bbox="581 653 1312 982"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's<sup>2</sup></th> <th>S&amp;P<sup>3</sup></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)</b></td> <td>Baa2 s negativním výhledem</td> <td>BBB s negativním výhledem</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)</b></td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>* ) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Německo,a</p> <p>Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>jsou založeny v Evropské unii a registrovány v souladu s Nařízením (ES) Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů („<b>Nařízení o ratingových agenturách</b>“), a jsou zařazeny na seznam úvěrových ratingových agentur registrovaných v souladu s Nařízením o ratingových agenturách zveřejněný Evropským úřadem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>).</p> <p><u>Úvěrové ratingy [Prioritních] [Podřízených] [Zajištěných] Dluhopisů:</u></p> <p>[Vydávané [Prioritní] [Podřízené] [Zajištěné] Dluhopisy [byly] [mají být] ohodnoceny tímto ratingem: <b>[uved'te rating]</b>].</p>		Moody's <sup>2</sup>	S&P <sup>3</sup>		<b>Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)</b>	Baa2 s negativním výhledem	BBB s negativním výhledem		<b>Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)</b>	P-2	A-2	
	Moody's <sup>2</sup>	S&P <sup>3</sup>												
<b>Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)</b>	Baa2 s negativním výhledem	BBB s negativním výhledem												
<b>Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)</b>	P-2	A-2												

<sup>1</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako deriváty ve smyslu Přílohy XII k Nařízení o prospektu.

<sup>2</sup> Agentura Moody's uděluje dlouhodobý rating na následujících stupních: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ke každé kategorii ratingu od Aa až po Caa agentura Moody's používá i číselné modifikátory "1", "2" a "3". Modifikátor "1" poukazuje na to, že se banka nachází na horním konci kategorie hodnocení písmeny, modifikátor "2" znamená střední rating a modifikátor "3" ukazuje, že se banka nachází na dolním konci kategorie hodnocení písmeny. Krátkodobé hodnocení Moody's se týká schopnosti emitentů plnit si své krátkodobé závazky a pohybuje se v rozmezí P-1, P-2, P-3 směrem dolů až na NP (Not Prime).

<sup>3</sup> S&P uděluje dlouhodobý rating na stupnici AAA (nejlepší kvalita, nejnižší riziko neplnění), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění). Rating na stupni AA až CCC lze doplnit o "+" nebo "-" ke konkretizaci relativní pozice v rámci hlavních ratingových kategorií. S&P může rovněž nabídnout poučení (tzv. „credit watch“), zda existuje pravděpodobnost, že rating bude zvýšen (pozitivní), snížen (negativní) nebo bude nejistý (vyvíjející se). S&P uděluje krátkodobý úvěrový rating pro specifické případy na stupnici od A-1 (zvláště vysoká úroveň zabezpečení), A-2, A-3, B, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění).

		[Nepoužije se. Nečekává se ratingové hodnocení vydávaných [Prioritních] [Podřízených] [Zajištěných] Dluhopisů.]
--	--	--

## C – Cenné papíry

Prvek		
C.1	<b>Druh a třída cenných papírů / ISIN</b>	<p><b>Druh cenných papírů:</b></p> <p>[ [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] jsou dluhovými cennými papíry vydávanými v souladu s §§ 793 a násl. německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>).]</p> <p>[Zajištěné bankovní dluhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) se vydávají jako zajištěné bankovní dluhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) v souladu s rakouským zákonem ze dne 27. prosince 1905 o zajištěných bankovních dluhopisech, Císařský právní věstník 1905 č. 213 v aktualizovaném znění (<i>Gesetz vom 27. Dezember 1905, betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>).]</p> <p><b>Třída cenných papírů:</b></p> <p>Cenné papíry se vydávají jako</p> <p>[Prioritní dluhopisy]</p> <p>[Podřízené dluhopisy]</p> <p>[Zajištěné bankovní dluhopisy]</p> <p>[s úrokovou složkou/[bez] úrokové složky [s vazbou na referenční úrokovou sazbu] [indexované] [a] [v pevné výši][s možností navýšení úroků][s možností snížení úroků] ve variantě [Fix to Fix][Fix to [Fix to Floating][Floating to Fix][Floating][s nulovým kuponem] [a] [fixní Automatickou Konečnou splácenou [sazbou] [částkou]] [fixní Automatickou Splácenou [sazbou][částkou] pro každý Den automatického splacení] a s [indexovanou Konečnou splácenou sazbu] [fixní Konečnou splácenou sazbu] [fixní Konečnou splácenou částkou] („Dluhopisy“).</p> <p><b><i>[V případě první tranše v sérii uveďte:</i></b></p> <p><b>Série:</b> [●]</p> <p><b>Identifikační číslo/čísla cenného papíru</b></p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[obecný kód: [●]]</p> <p>[Jiné: [●]]</p> <p><b><i>[V případě navýšení uveďte: Tranše:</i></b> [●]; tato Tranše spolu s dalšími již vydanými tranšemi tvoří jedinou Sérii a dochází tím k navýšení objemu emise</p> <p><b>Série:</b> [●]</p> <p><b>Tranše:</b> [●]</p> <p><b>Identifikační číslo/čísla cenného papíru</b></p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[obecný kód: [●]]</p>

		<p>[Jiné: [●]]</p> <p><b>[V případě navýšení uveďte následující údaje, je-li to pro tento účel nezbytné:</b></p> <p><b>Identifikační číslo/čísla cenného papíru (prozatímní)</b></p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[obecný kód: [●]]</p> <p>[Jiné: [●]]</p>
C.2	Měna emise	Dluhopisy se vydávají [a jsou denominovány] v [ <b>uveďte měnu</b> ]. [(dále též „ <b>Stanovená měna</b> “)].
C.5	Omezení volné převoditelnosti cenných papírů	<p>[Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.]</p> <p>[Dluhopisy jsou převoditelné pouze v rámci vlastních vypořádacích systémů Emitenta.]</p>
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně jejich pořadí a omezení	<p><b>Práva spojená s Dluhopisy</b></p> <p>Každý majitel [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] („<b>Majitel</b>“) může vůči Emitentovi nárokovat vyplacení jmenovité hodnoty [a úroku] při splatnosti v souladu s Podmínkami [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů].</p>
		<p><b>Rozhodné právo</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy se [po obsahové stránce] řídí německým právem.]</p> <p>[Podřízené dluhopisy se [po obsahové stránce] řídí německým právem s výjimkou podmínek týkajících se jejich postavení (§ 3 Emisních podmínek), podmínek týkajících se podřízenosti a případů porušení (§ 10 Emisních podmínek), které se řídí rakouským právem.]</p> <p>[Zajištěné bankovní dluhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) se [po obsahové stránce] řídí německým právem s výjimkou podmínek týkajících se jejich postavení (§ 3 Emisních podmínek), souboru zajišťovacích aktiv, případů neplnění (§ 10 Emisních podmínek) a náhrady (§ 11 Emisních podmínek), které se řídí rakouským právem.]</p> <p>Co do účinků se forma a úschova [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] [v trezoru Emitenta] [u OeKB CSD GmbH („<b>OeKB</b>“)] řídí rakouským právem.]</p>
		<p><b>Splacení Dluhopisů</b></p> <p><b>Splacení při splatnosti</b></p> <p>Nedojde-li k jejich předčasnému splacení[,][nebo automatickému splacení] budou [Prioritní dluhopisy][Podřízené dluhopisy][Zajištěné bankovní dluhopisy] splaceny v jejich [Konečné splácené částce][Konečné splácené sazbě] v [Datum splatnosti] [Den výplaty [Pohyblivého] úroku spadající do [Měsíce / Roku splacení]], („<b>Datum splatnosti</b>“).</p> <p>[<b>Konečná splácená částka:</b> jmenovitá hodnota]</p> <p>[<b>Konečná splácená částka:</b> [uveďte Konečnou splácenou částku přinejmenším ve výši jmenovité hodnoty].]</p> <p>[<b>Fixní konečná splácená sazba:</b> [●]% jmenovité hodnoty.]</p>

**[Indexovaná konečná splácená sazba:** Indexovaná konečná splácená sazba za každý Dluhopis vyjádřená procentuálně (procentuální podíl na jmenovité hodnotě) bude stanovena následovně:

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

„HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t)].

„HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t-1)].

[„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]

[„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]

[„Faktor“ znamená stanovené číslo (násobitel míry inflace) ve výši [●].]

„HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „Tvůrce indexu“) na Stránce.]

---

**[V případě Prioritních dluhopisů s Podmínkou automatického splacení uved'te:**

*Automatické splacení*

Bude-li Podmínka automatického splacení podle bodu b) splněna v [příslušný] Den splnění, budou Prioritní dluhopisy zcela splaceny v jejich příslušné [Automaticky splácené částce][Automaticky splácené sazbě] v příslušný Den automatického splacení [uvedený níže v tabulce pod bodem (f)] [který nastává bezprostředně po Dni splnění, kdy byla Podmínka automatického splacení splněna a dodržena poprvé]; v jiném případě budou Prioritní dluhopisy splaceny v jejich [Konečné splácené částce] [Konečné splácené sazbě] k Datu splatnosti.

(a) Den [Dny] automatického splacení

„Den [Dny] automatického splacení“ příslušný [Den] [Dny] [výplaty kuponu] nastane/nastanou [bezprostředně po [příslušném] Dni splnění, a [bude se jednat o] den [dny]] uvedené v tabulce pod bodem (f) níže.

(b) Podmínka automatického splacení

Podmínka automatického splacení je splněna, jakmile poprvé nastane situace, kdy Referenční hodnota pro automatické splacení podle bodu (c) v [příslušný] Den splnění bude [nižší než][nebo] [vyšší než][nebo] [stejná jako] [Referenční cena pro automatické splacení 1]] [[a] [nebo][nižší než][nebo][vyšší než][nebo][stejná jako] [Referenční cena pro automatické splacení 2]], jak je uvedeno v tabulce pod bodem (f) níže.

(c) Referenční hodnota pro automatické splacení

Platnou „Referenční hodnotou pro automatické splacení“ bude

[Referenční směnný kurz pro automatické splacení („Referenční směnný kurz pro automatické splacení“), který je směnným kurzem (spotovým kurzem) [EUR/USD] [EUR/AUD] [EUR/CHF] [EUR/CZK] [EUR/GBP] [EUR/HUF] [EUR/NOK] [EUR/PLN] [EUR/RON] [EUR/RUB] [EUR/SEK] [EUR/TRY] [USD/AUD] [USD/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF]

[USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [uved'te jiný Referenční směnný kurz pro automatické splacení], vyjádřeným jako částka v [uved'te měnu], která bude zaplacená za jednu jednotku [Euro][americký dolar] [uved'te jinou měnu], a která bude zobrazena na Stránce informační služby [Reuters] [WMRSPOT01] [uved'te jinou stránku informační služby] v [11:00 hod.] [uved'te jiný příslušný čas] [uved'te příslušné časové pásmo] v [příslušný] Den splnění, to vše dle rozhodnutí Agentů pro výpočty.]

[Referenční sazba CMS pro automatické splacení [uved'te příslušný CMS] („Referenční sazba CMS pro automatické splacení“), která je [uved'te počet měsíců] swapovou sazbou pro [uved'te příslušnou měnu] swapové transakce se splatností [uved'te příslušnou lhůtu], která je zobrazena na Stránce informační služby v [příslušný] Den splnění pod názvem „[uved'te příslušný název]“ a ve sloupci „[uved'te příslušný sloupec]“ v [11:15 hod.] [uved'te příslušný čas] ([uved'te příslušné časové pásmo]), vyjádřená procentuálně [per annum] [uved'te jiné období], to vše dle rozhodnutí Agentů pro výpočty.]

[Referenční úroková sazba pro automatické splacení („Referenční úroková sazba pro automatické splacení“), která je nabídkou na [uved'te počet měsíců] [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][uved'te jinou měnu LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te jinou referenční úrokovou sazbu] zobrazenou na Stránce informační služby v [11:00 hod.] [uved'te jiný příslušný čas] ([uved'te příslušné časové pásmo]) v Den splnění, to vše dle rozhodnutí Agentů pro výpočty, vyjádřeno procentuálně [per annum] [uved'te jiné období].

(d) Den [Dny] splnění: [je][jsou] den [dny], jak je uvedeno v tabulce pod bodem (f) níže ([jednotlivě] „Den splnění“).

(e) [Automaticky splácená částka [částky]] Automaticky splácená [sazba [sazby]]

[„Automaticky splácená částka [částky]“] [„Automaticky splácená sazba [sazby]“] pro splacení Prioritních dluhopisů bude [[částka] [sazba] uvedená pro [příslušný] Den automatického splacení, jak je uvedeno v tabulce pod bodem (f) níže, a úhrada proběhne ve Stanovené měně.

V každém případě platí, že [Automaticky splácená částka [částky]] [Automaticky splácená sazba [sazby]] bude [částka nejméně ve výši jmenovité hodnoty, vyjádřená ve Stanovené měně] [částka nejméně ve výši 100 procent jmenovité hodnoty].]

(f) Příslušné údaje pro Automatické splacení

Den splnění	Den automatického splacení	Referenční cena pro automatické splacení [1]	[Referenční cena pro automatické splacení 2	[[Automaticky splácená částka] [Automaticky splácená sazba]
[uved'te Den splnění]	[uved'te Den automatického splacení]	[<][=][>] [uved'te platnou Referenční cenu pro automatické	[<][=][>] [uved'te platnou Referenční cenu pro automatické	[uved'te Automaticky splácenou částku / Automatic

		splacení [1]]	splacení 2]	ky splácenou sazbou]
[uved'te Den splnění]	[uved'te Den automatic kého splacení]	[<][=][>] [uved'te platnou Referenční cenu pro automatické splacení [1]]	[<][=][>] [uved'te platnou Referenční cenu pro automatické splacení 2]]	[uved'te Automatic ky splácenou částku / Automatic ky splácenou sazbou]

***[V případě Prioritních dluhopisů uved'te:***

***Předčasné splacení z důvodu zdanění***

Po předchozím oznámení o Předčasném splacení z důvodu zdanění mohou být Dluhopisy v plném rozsahu (nikoli zčásti) zesplatněny dle rozhodnutí Emitenta v jejich [Předčasně splácené částce] [Předčasně splácené sazbě], pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouské republiky nebo změny v dalším politickém členění nebo daňovém orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo použití těchto zákonných nebo podzákonných předpisů je Emitent povinen zaplatit Další částky.

**[Předčasně splácená částka] [Předčasně splácená sazba]: [●]**

***[Budou-li Prioritní dluhopisy předmětem Předčasného splacení z Rozhodnutí Emitenta, uved'te:***

***Předčasné splacení z Rozhodnutí Emitenta***

Po oznámení o Předčasném splacení může Emitent Dluhopisy zcela či zčásti předčasně splatit v Den požadované předčasné splatnosti, a to v [Požadovaných předčasně splácených částkách] [Požadovaných předčasně splácených sazbách] spolu s úrokem případně narostlým do [příslušného] Dne požadované předčasné splatnosti (bez započítání tohoto dne).

**Den požadované předčasné splatnosti:**

[●]

**[Požadovaná předčasně splácená částka] [Požadovaná předčasně splácená sazba]:**

[●].]

***[Budou-li Prioritní dluhopisy předmětem Předčasného splacení z Rozhodnutí Majitele, uved'te:***

***Předčasné splacení z Rozhodnutí Majitele***

Každý Majitel může požádat o Předčasné splacení Dluhopisů, zcela nebo zčásti, a to ke Dni volitelného předčasného splacení ve [Volitelně předčasně splácené částce] [Volitelně předčasně splácené sazbě], spolu s úrokem případně narostlým do [příslušného] Dne volitelného předčasného splacení

(bez započítání tohoto dne).

**Den volitelného předčasného splacení:**

[•]

[Volitelně předčasně splácená částka] [Volitelně předčasně splácená sazba]:

[•]//

=====  
***[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:***

***Předčasné splacení z důvodu zdanění***

Emitent může požadovat Předčasné splacení Podřízených dluhopisů kdykoli, pokud dojde ke změně v platné daňové úpravě Podřízených dluhopisů, u níž Emitent doloží ke spokojenosti příslušného orgánu dohledu („**orgán dohledu**“), že se jedná o změnu podstatnou, kterou nebylo možno přiměřeně předvídat v době emise Podřízených dluhopisů v souladu s §§ 77 a 78 CRR; regulační podmínky platné v dané době však v každém případě musí být splněny.

***[Předčasné splacení z regulačních důvodů***

Emitent může požadovat Předčasné splacení Podřízených dluhopisů v plném rozsahu kdykoli, pokud dojde v regulační klasifikaci Podřízených dluhopisů ke změně, která pravděpodobně může způsobit jejich vyčlenění z vlastních prostředků [v plném rozsahu] nebo přearování do méně kvalitní formy vlastních prostředků a (i) orgán dohledu bude tuto změnu považovat za dostatečně jistou a (ii) Emitent ke spokojenosti orgánu dohledu prokáže, že regulační reklasifikaci Podřízených dluhopisů v době jejich emise nebylo možno přiměřeně předvídat v souladu s §§ 77 a 78 CRR; regulační podmínky platné v dané době však v každém případě musí být splněny.]

***[Budou-li Podřízené dluhopisy předmětem Předčasného splacení z Rozhodnutí Emitenta, uveďte:***

***Předčasné splacení z Rozhodnutí Emitenta***

Podřízené dluhopisy lze předčasně splatit v plném rozsahu z rozhodnutí Emitenta s účinností k [uveďte Den požadované předčasné splatnosti] na základě oznámení učiněného s předstihem max. [60] [uveďte jiný počet] dnů a min. [30] [uveďte jiný počet] dnů, za předpokladu splnění konkrétních regulačních podmínek.

**Den požadované předčasné splatnosti:**

[•]//

***[V případě Zajištěných bankovních dluhopisů uveďte:***

***Předčasné splacení z důvodu zdanění***

Po předchozím oznámení o Předčasném splacení z důvodu zdanění mohou být Zajištěné bankovní dluhopisy zesplatněny z rozhodnutí Emitenta, pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouské republiky nebo jakéhokoli správního útvaru či daňového orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo použití těchto zákonných nebo podzákonných předpisů je Emitent povinen zaplatit Další částky.

***[Budou-li Zajištěné bankovní dluhopisy předmětem Předčasného splacení z Rozhodnutí Emitenta, uveďte:***

***Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta***

Emitent může formou písemného oznámení o Předčasné splatnosti požádat o Předčasné splacení Dluhopisů, zcela nebo zčásti, a to ke Dni požadovaného předčasného splacení v [Požadované předčasně splácené částce] [Požadované předčasně splácené sazbě], spolu s úrokem případně narostlým do [příslušného] Dne požadovaného předčasného splacení (bez započítání tohoto dne).

**Den požadovaného předčasného splacení:**

[•]

**[Požadovaná předčasně splácená částka] [Požadovaná předčasně splácená sazba]:**

[•].]

***[Budou-li Zajištěné bankovní dluhopisy předmětem Předčasného splacení z rozhodnutí Majitele, uveďte:******Předčasné splacení z rozhodnutí Majitele***

Každý Majitel může požádat o Předčasné splacení Zajištěných bankovních dluhopisů, zcela nebo zčásti, a to ke Dni volitelného předčasného splacení ve [Volitelně předčasně splácené částce] [Volitelně předčasně splácené sazbě], spolu s úrokem případně narostlým do [příslušného] Dne volitelného předčasného splacení (bez započítání tohoto dne).

**Den volitelného předčasného splacení:**

[•]

**Volitelná předčasně splácená částka] [Volitelná předčasně splácená sazba]:**

[•]//

**Výplaty úroků z Dluhopisů:** Viz [Prvek C.9] [Prvek C.18] níže.

		<p><b>Pořadí Dluhopisů (Postavení)</b></p> <p><b>[Jde-li o Prioritní dluhopisy, uveďte:</b></p> <p>Závazky plynoucí z Prioritních dluhopisů jsou nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou si navzájem v rovnocenném postavení a které jsou v rovnocenném postavení i vůči všem dalším nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, ledaže se jedná o závazky preferované nebo podřízené ze zákona.]</p> <p><b>[Jde-li o Podřízené dluhopisy, uveďte:</b></p> <p>Podřízené dluhopisy jsou přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a podřízenými závazky Emitenta, které jsou vzájemně rovnocenné.</p> <p>Podřízené dluhopisy představují nástroj použitelný pro Tier 2 kapitál v souladu s Částí druhou, Oddílem 1, Kapitolou 4 CRR a jakékoli nároky na jmenovitou hodnotu Podřízených dluhopisů budou v případě likvidace nebo insolvence Emitenta zcela podřízeny nárokům všech nepodřízených věřitelů Emitenta. Nároky z Podřízených dluhopisů jsou však prioritní vůči všem podřízeným nárokům vůči Emitentovi, které se v souladu s jejich Podmínkami nacházejí nebo mají nacházet v podřízeném postavení vůči nárokům z titulu Podřízených dluhopisů, a jsou prioritní vůči nárokům akcionářů, nárokům majitelů účastnického kapitálu a nárokům majitelů nástrojů použitelných pro Další Tier 1 kapitál Emitenta v souladu s § 61 ve spojení s § 51 odst. a) a § 52 a násl. Nařízení o kapitálových požadavcích („<b>Nařízení CRR</b>“) [(s výhradou jakýchkoli zákonných ustanovení, která mají přednost, např. RRD)].]</p> <p><b>[Jde-li o Zajištěné bankovní dluhopisy, uveďte:</b></p> <p>Zajištěné bankovní dluhopisy jsou zajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta vzájemně rovnocennými, co se týče stejného souboru aktiv představujících krytí.]</p> <p><b>Omezení práv spojených s Dluhopisy</b></p> <p>Lhůta k předložení (<i>Vorlegungsfrist</i>) Dluhopisů činí [je zkrácena na (i) [deset][●] let pro výplatu jmenovité částky a (ii) [pět][●] let pro výplatu úroku] [je neomezená].</p>
[C.9 <sup>4</sup>	<p>Prvek C.8 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.</p> <p>- <b>Nominální úroková sazba</b></p> <p>- <b>Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků</b></p> <p>- <b>Popis případných podkladových proměnných</b></p> <p>- <b>Datum splatnosti</b></p>	<p><b>[Jde-li o [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] s fixní úrokovou mírou, uveďte:</b></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>] („<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>“) do (bez započtení tohoto dne) [poslední] [Den výplaty kuponu] [Den výplaty úroků].</p> <p>Úroková sazba činí [<b>uveďte Úrokovou sazbu</b>] % [per annum] [<b>uveďte jiné období</b>].</p>

<sup>4</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako deriváty ve smyslu Přílohy XII k Nařízení o prospektu.

	<p><b>a postupy pro splácení</b></p> <p>- <b>Údaje o výnosu</b></p>	<p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uved'te výnos] % [●].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou splaceny v plném rozsahu [uved'te Datum splatnosti] [v Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc splacení a Rok splacení]]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]]</p> <p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s fixní úrokovou sazbou ve variantě Step-up/Step-Down uved'te:</i></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Výchozí datum pro nabíhání úroků] („Výchozí datum pro nabíhání úroků“), a to za</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- první [v případě potřeby uved'te číselný údaj] Úrokové období, [posledním Dnem výplaty kuponu je zde [uved'te Datum]] [poslední Den výplaty úroků je zde [uved'te měsíc/rok]], s úrokovou sazbou [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období] [[a][.].</li> <li>- <i>[uved'te podmínky pro další Úroková období:</i></li> </ul> <p>[●]]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- [poslední] [v případě potřeby uved'te číselný údaj] Úrokové období, [posledním Dnem vyplacení kuponu je zde [uved'te Datum]] [poslední Den výplaty úroků je zde [uved'te měsíc/rok]], s úrokovou sazbou [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období] [[a][.].</li> </ul> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uved'te výnos] % [●].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny nebo zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou splaceny v plném rozsahu [uved'te Datum splatnosti] [v Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc splacení a Rok splacení]]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]]</p> <p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s úrokovou sazbou ve variantě Fixed-to-Fixed uved'te:</i></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Výchozí datum pro nabíhání úroků] („Výchozí datum pro nabíhání úroků“), a to za</p>
--	---	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- první [v případě potřeby uveďte číselný údaj] Úrokové období, tj. od (včetně tohoto dne) Výchozího data pro nabíhání úroků do (bez započítání tohoto dne) [prvního] [v případě potřeby uveďte jiný číselný údaj] [Data výplaty kuponu] [Dne výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte datum][měsíc][rok] [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] s úrokovou sazbou [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] („Výchozí úroková sazba“).</li> <li>- Počínaje [●] Úrokovým obdobím, tj. od (včetně tohoto dne) [●] [Den výplaty kuponu] [Den výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte den] [měsíc][rok] („[●] Den úpravy úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [●] [Den výplaty kuponu] [Den výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte datum][měsíc][rok], budou [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy][Zajištěné bankovní dluhopisy] [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] úročeny po každé Úrokové období [s úrokovou sazbou [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] [v Úrokové sazbě stanovené v [●] Den úpravy úroků, který odpovídá [[uveďte počet let/měsíců] [rok][měsíc] Swapové sazbě][uveďte jinou swapovou sazbu][uveďte jinou Referenční úrokovou sazbu] [[plus][minus] [příslušná] Marže]] („[●] Upravená úroková sazba“), ze strany Agenta pro výpočty.]</li> <li>- [Poté] [O][o]d [●] Úrokového období, tj. od (včetně tohoto dne) [●] [Den výplaty kuponu] [Den výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte den] [měsíc][rok] („[●] Den úpravy úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [Dne výplaty posledního kuponu] [Data splatnosti] [dne] [v] [uveďte den] [měsíc][rok], budou [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy][Zajištěné bankovní dluhopisy] [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] úročeny po každé Úrokové období [s úrokovou sazbou [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] [v Úrokové sazbě stanovené v [●] Den úpravy úroků, který odpovídá [[uveďte počet let/měsíců] [rok][měsíc] Swapové sazbě][uveďte jinou swapovou sazbu][uveďte jinou Referenční úrokovou sazbu] [[plus][minus] [příslušná] Marže]] („[●] Upravená úroková sazba“), ze strany Agenta pro výpočty.</li> </ul> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [uveďte další údaje].]</p> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uveďte výnos] % <i>per annum</i> až do [uveďte Den úpravy úroků]. Stanovená úroková sazba bude upravena s účinností [uveďte Den úpravy úroků], v důsledku čehož výnos do splatnosti nelze konkretizovat.</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny nebo zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou splaceny v plném rozsahu [uveďte Datum splatnosti] [v Den výplaty úroků spadající do [uveďte Měsíc splacení/Rok splacení]]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uveďte Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]</p> <p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s pohyblivou úrokovou sazbou uveďte:</i></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Výchozí datum pro nabíhání úroků] („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez</p>
--	--	---

započítání tohoto dne) [[poslední] Den výplaty kuponu] [poslední Den výplaty úroku].

***[Má-li být úroková sazba stanovena na základě Referenční úrokové sazby, uveďte:***

Úroková sazba za každé úrokové období bude odpovídat sazbě nabízené na [počet]-M [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][**uveďte jinou měnu LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[**uveďte jinou referenční sazbu**], uvedenou na stránce informační služby v [11 hod.] [uveďte jinou relevantní dobu] ([**uveďte relevantní časové pásmo**]) v Den stanovení úroků [v případě násobení faktorem uveďte: krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v případě Marže uveďte: [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě [per annum] [**uveďte jiné období**].

Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] [**dle potřeby uveďte stránku a další údaje**] nebo stránku, která stránku této služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [**uveďte číslo**] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disázi v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[Je-li nabízená sazba stanovena na základě [uveďte příslušnou měnu] CMS, platí následující:***

Úroková sazba na každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum a stanoví ji Agent pro výpočty následovně:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|[●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [|●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže]D)] ; [(| [|●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [|●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže]D)]]; [(| [|●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [|●]-let(y)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže] D) }

„[**uveďte příslušnou CMS**] CMS” je [**uveďte počet měsíců**] swapovou sazbou pro swapové transakce v [**uveďte příslušnou měnu**] se splatností v [**uveďte příslušné období**], jak je patrné z výše uvedeného výpočtu, která se zobrazuje na Stránce v Den stanovení úroků pod názvem „[**uveďte příslušný název**]“ v [11:00 hod.] [**uveďte příslušný čas**] ([**uveďte příslušné časové pásmo**]), jak toto vše stanoví Agent pro výpočty.

Stránka znamená [**uveďte Stránku**].

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo [(v rozmezí od 0 až do 25 v případě, že se při výpočtu Úrokové sazby použije násobek příslušné CMS nebo rozpětí CMS)] a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disázi v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[Je-li nabízená sazba stanovena na základě HICP, uveďte:***

	<p>Úroková sazba pro každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně <i>per annum</i> („<i>Ian(t)</i>“) a Agent pro výpočty ji stanoví následovně:</p> $Ian(t) = [ \text{Min} \{ \} ] [ \text{Max} \{ \} ] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [ * 100 ] [ * \text{Faktor} ] [ + ] [ - ] [ \text{Přirážka} ] [ \text{Snížení} ] [ ; \text{Hodnota} \} ] [ + ] [ - ] [ \text{Marže} ]$ <p>„HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na <b>[uved'te referenční období (t)]</b>.</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na <b>[uved'te referenční období (t-1)]</b>.</p> <p>[„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Hodnota“ znamená stanovené [číslo] [počet procentních bodů], tj. procentní sazbu, ve výši [●].]</p> <p>[„Faktor“ znamená stanovené číslo (násobitel míry inflace) ve výši [●].]</p> <p>[„Marže“ znamená stanovené [číslo] [počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>„HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „<b>Tvůrce indexu</b>“) zveřejněný na Stránce v Den stanovení úroků.</p> <p>Stránka znamená <b>[uved'te Stránku]</b>./</p> <p><b>[Použije-li se minimální úroková sazba, uved'te: Minimální úroková sazba:</b> Je-li úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, nižší než <b>[uved'te minimální úrokovou sazbu]</b>, úroková sazba za toto úrokové období bude <b>[uved'te minimální úrokovou sazbu]</b> (Floor).]</p> <p><b>[Použije-li se maximální úroková sazba, uved'te: Maximální úroková sazba:</b> Je-li úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než <b>[uved'te maximální úrokovou sazbu]</b>, úroková sazba za toto úrokové období bude <b>[uved'te maximální úrokovou sazbu]</b> (Cap).]</p> <p><b>Podkladové proměnné pro Úrokovou sazbu</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] <b>[uved'te jinou měnu LIBOR]</b> [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] <b>[jiná Referenční úroková sazba]</b> <b>[uved'te příslušnou měnu]</b> [CMS] [HICP].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny, odkoupeny nebo zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou splaceny v plném rozsahu <b>[uved'te Datum splatnosti]</b> [v Den výplaty úroků spadající do <b>[uved'te Měsíc splacení/Rok splacení]</b>]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: <b>[uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]</b>./</p> <p><b>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] úročených sazbou ve variantě Fixed to [Fixed to] Floating uved'te:</b></p> <p><b>Úrok (Pevný)</b></p>
--	---

	<p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Výchozí datum pro nabíhání úroků] („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [[poslední] Den výplaty fixního kuponu] [Den výplaty fixních úroků spadající do [uved'te Měsíc/Rok splacení]] [Den výměny úroků] („Fixní úrokové období“).</p> <p><b>[Má-li se použít jedna úroková sazba na celé Fixní úrokové období, uved'te:</b>  Úroková sazba na Fixní úrokové období činí [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období] („Fixní úroková sazba“). [V případě několika úrokových sazeb během Fixního úrokového období uved'te:  Úroková sazba [Úrokové sazby] během Fixního úrokového období [je][jsou] na [první] Fixní úrokové období [počínaje Výchozím dnem pro nabíhání úroků do [prvního][Dne výplaty fixního kuponu][Den výplaty fixního úroku] [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [,][a] [za [ . ] Fixní úrokové období od [uved'te příslušný Den výplaty fixního kuponu][uved'te příslušný Den výplaty fixního úroku] do [uved'te příslušný Den výplaty fixního kuponu][uved'te příslušný Den výplaty fixního úroku] [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum]] [,][a] [uved'te další/jiné období] (příslušné „Fixní úrokové sazby““).]</p> <p>„Den výměny úroků“ (Interest Exchange Day) znamená [uved'te Den výměny úroků]</p> <p><b>Úrok (Pohyblivý)</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) Dne výměny úroků do (bez započítání tohoto dne) [posledního] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] [Dne výplaty pohyblivého úroku nebo Data splatnosti]. Pohyblivý úrok z [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] je splatný vždy v Den výplaty pohyblivého úroku.</p> <p><b>[Pokud se úroková sazba stanoví na základě Referenční úrokové sazby, uved'te:</b></p> <p>Úroková sazba na každé úrokové období bude odpovídat nabízené sazbě pro [počet]-měsíční [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][uved'te jinou měnu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[uved'te jinou referenční sazbu] („Referenční úroková sazba“) zobrazené na Stránce v [11:00 hod.] [uved'te jiný příslušný čas] ([uved'te příslušné časové pásmo]) v Den stanovení úroků[, ovšem pokud tato Referenční úroková sazba bude nižší než 0,0 % p.a., použije se Referenční úroková sazba ve výši 0,00 % p.a.] [v případě násobení faktorem uved'te: krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v případě Marže uved'te: [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě [per annum] [uved'te jiné období].</p> <p>Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] [uved'te Stránku a v případě potřeby i další informace] nebo stránku, která stránku této služby nahradí.</p> <p>[ „Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [uved'te číslo] [uved'te další údaje].]</p> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období]</p>
--	--



Stránka znamená [uved'te Stránku].]

**[Použije-li se minimální úroková sazba, uved'te: Minimální úroková sazba:**  
Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivého úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, nižší než [uved'te minimální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te minimální úrokovou sazbu] (Floor).]

**[Použije-li se maximální úroková sazba, uved'te: Maximální úroková sazba.**  
Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než [uved'te maximální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te maximální úrokovou sazbu] (Cap).]

#### Podkladové proměnné pro Úrokovou sazbu

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te jinou měnu **LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu] [uved'te příslušnou měnu] [CMS] [HICP]

#### Údaje o výnosu

[Výnos za příslušné Fixní úrokové období:

Fixní úrokové období	Výnos
[•]	[•]

]

[Výpočet výnosu [není možný] [je možný pouze pro Fixní úrokové období].]

#### Konečné splacení / Datum splatnosti

Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]/

**[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] úročených sazbou ve variantě Floating to Fixed, uved'te:**

#### Úrok (Pohyblivý)

[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [Výchozího dne pro nabíhání úroků] („Výchozí den pro nabíhání úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [posledního] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] [Dne výměny úroku] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] spadajícího do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. Pohyblivý úrok z [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] je splatný vždy v Den výplaty pohyblivého úroku.

„Den výměny úroků“ (Interest Exchange Day) znamená [uved'te Den výměny úroků]

***[Pokud se úroková sazba stanoví na základě Referenční úrokové sazby, uveďte:***

Úroková sazba na každé úrokové období bude nabízenou sazbou na [měsíc]-měsíční [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][**uveďte jinou měnu LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**uveďte jinou referenční sazbu**] zobrazenou na Stránce v [11:00 hod.] [**uveďte jiný příslušný čas**] (**uveďte příslušné časové pásmo**) v Den stanovení úroků [v případě násobení faktorem uveďte: krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v případě Marže uveďte: [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě [per annum] [**uveďte jiné období**].

Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] [**uveďte Stránku a v případě potřeby další informace**] nebo stránku, která stránku této služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [**uveďte číslo**] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[V případě, že je nabízená sazba stanovena na základě [uveďte příslušnou měnu] CMS, použije se následující text:***

Úroková sazba na každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum a stanoví ji Agent pro výpočty následovně:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|[●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [(| [●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže[D]]]; [(| [●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [(| [●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže[D]]]; [(| [●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [(| [●] let(ý)/(á)) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže] D] }

„[**uveďte příslušnou CMS**] CMS“ je [**uveďte počet měsíců**] swapovou sazbou pro swapové transakce v [**uveďte příslušnou měnu**] se splatností v [**uveďte příslušné období**], jak je patrné z výše uvedeného výpočtu, která se zobrazuje na Stránce v Den stanovení úroků pod názvem „[**uveďte příslušný název**]“ v [11:00 hod.] [**uveďte příslušný čas**] (**uveďte příslušné časové pásmo**), jak toto vše stanoví Agent pro výpočty.

Stránka znamená [**uveďte Stránku**].

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo [(v rozmezí od 0 až do 25 v případě, že se při výpočtu Úrokové sazby použije násobek příslušné CMS nebo rozpětí CMS)] a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[Pokud je nabízená sazba stanovena na základě HICP, uveďte:***

Úroková sazba pro každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum (“I<sub>an</sub>(t)”) a Agent pro výpočty ji stanoví následovně:

	<p> <math>Ian(t) = [ \text{Min} \{ \} ] [ \text{Max} \{ \} ] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}]</math>  [+][-] [Přirážka] [Snížení] [;Hodnota } ] [+][-] [Marže] </p> <p> „HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t)]. </p> <p> „HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t-1)]. </p> <p> [„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [•].] </p> <p> [„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [•].] </p> <p> [„Hodnota“ znamená stanovené [číslo][počet procentních bodů], tj. procentní sazbu, ve výši [•].] </p> <p> [„Faktor“ znamená stanovené číslo (násobitel míry inflace) ve výši [•].] </p> <p> [„Marže“ znamená stanovené [číslo][počet procentních bodů] ve výši [•].] </p> <p> „HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „Tvůrce indexu“) zveřejněný na Stránce v Den stanovení úroků. </p> <p> Stránka znamená [uved'te Stránku]./ </p> <p> <i>[Použije-li se minimální úroková sazba, uved'te: Minimální úroková sazba:</i>  Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, nižší než [uved'te minimální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te minimální úrokovou sazbu] (Floor).] </p> <p> <i>[Použije-li se maximální úroková sazba, uved'te: Maximální úroková sazba.</i>  Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než [uved'te maximální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te maximální úrokovou sazbu] (Cap).] </p> <p> <b>Úrok (Pevný)</b> </p> <p> [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Den výměny úroků] do (bez započítání tohoto dne) [uved'te [poslední] Den výplaty fixního kuponu] [Datum splatnosti] („Fixní úrokové období“). </p> <p> Úroková sazba pro Fixní úrokové období činí [uved'te Úrokovou sazbu] [•] % [per annum] [uved'te jiné období]. </p> <p> <b>Podkladové proměnné Úrokové sazby</b> </p> <p> [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te jinou měnu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu] [uved'te příslušnou měnu] [CMS] [HICP] </p> <p> <b>Údaje o výnosu</b> </p>
--	---

		<p>[Výnos za příslušné Fixní úrokové období:</p> <table border="1"> <tr> <td>Fixní úrokové období</td> <td>Výnos</td> </tr> <tr> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Výpočet výnosu [není možný] [je možný pouze pro Fixní úrokové období].]</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]</p> <p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s nulovým kuponem uved'te:</i></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou vydány se [slevou][prémii] z/k [jmenovité hodnotě][Konečné splácené částce]. Žádné úroky se nevyplácí.</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Konečná splácená částka][fixní Konečná splácená sazba]: [uved'te Konečnou splácenou částku/fixní Konečnou splácenou sazbu]</p> <p>Sleva: [•]</p> <p>Prémie: [•]</p> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uved'te výnos] % [•].]</p>	Fixní úrokové období	Výnos	[•]	[•]
Fixní úrokové období	Výnos					
[•]	[•]					
	<b>Postup pro splacení</b>	Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.				
	<b>Jméno zástupce Majitelů:</b>	<p>[Nepoužije se. V Podmínkách není uveden žádný společný zástupce Majitelů.] [Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.]</p> <p>[V souladu s Podmínkami [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] je společným zástupcem Majitelů: [uved'te společného zástupce Majitelů]]</p> <p>[Nepoužije se. Německý zákon o dluhových cenných papírech (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i> – „SchVG“) se nepoužije.]]</p>				
<b>[C.10<sup>5</sup></b>		Prvek C.9 se bude vykládat společně s následujícími informacemi.				
	<b>Případná derivátová složka</b>	<p>[Nepoužije se, žádná derivátová složka platby úroků neexistuje.]</p> <p>[Příslušná úroková sazba je pohyblivá a vychází z [EURIBOR][LIBOR]</p>				

<sup>5</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako deriváty ve smyslu Přílohy XII k Nařízení o prospektu.

	<b>platby úroků</b>	<p>[USD LIBOR] [CHF LIBOR] [<b>uved'te jinou měnu LIBOR</b>] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [<b>uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu</b>] [<b>uved'te příslušnou měnu</b>] [sazba CMS] [nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen (bez tabákových výrobků) („HICP“)].</p> <p>V případě zvýšení [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [<b>uved'te jinou měnu LIBOR</b>] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [<b>uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu</b>] [<b>uved'te příslušnou měnu</b>] [sazby CMS] [HICP] se úroková sazba platná pro příslušné úrokové období [zvýší][sníží] a stejně tak i výnos investora z investice. V případě snížení [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [<b>uved'te jinou měnu LIBOR</b>] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [<b>uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu</b>] [<b>uved'te příslušnou měnu</b>] [sazby CMS] [HICP] se úroková sazba platná pro příslušné úrokové období [zvýší][sníží] a stejně tak i výnos investora z investice.]]</p>
[C.11 <sup>6</sup>	<b>Žádost o přijetí k obchodování (na regulovaném nebo jiném ekvivalentním trhu)</b>	<p>[[Byla podána][Bude podána] žádost o přijetí těchto Dluhopisů, vydávaných na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu následujících burz: [lucemburská burza cenných papírů] [,] [vídeňská burza cenných papírů] [,] [SIX švýcarská burza cenných papírů] [●].]</p> <p>[[[Byla podána][Bude podána] žádost o přijetí těchto Dluhopisů, vydávaných na základě Programu, k obchodování na neregulovaných tržních segmentech následujících burz: [lucemburská burza cenných papírů] [,] [vídeňská burza cenných papírů] [,] [SIX švýcarská burza cenných papírů] [●].]</p> <p>[Nepoužije se. Emitent nehodlá k těmto Dluhopisům podat žádost [o přijetí k] obchodování na jakékoli burze cenných papírů.]]</p>
[C.15 <sup>7</sup>	<b>Jak je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladových aktiv</b>	<p>[Hodnota při odkupu] [a] [[Č]ástka úrokových plateb na základě] Dluhopisů závisí na podkladovém Indexu. Na podkladovém Indexu jsou patrné denní výkyvy. Hodnota Dluhopisů se během doby jejich trvání může snižovat nebo zvyšovat v závislosti na výkonnosti podkladového Indexu.</p> <p>V souladu s platným výpočtem (viz Prvek C.8 výše) pro výpočet splácené částky tato splácená částka nesmí být nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisů.]</p>
[C.16 <sup>8</sup>	<b>Zánik nebo den splatnosti derivátových cenných papírů – den realizace nebo konečné referenční datum</b>	<p>Dnem splatnosti Dluhopisů je [[<b>uved'te Datum splatnosti</b>]] [ [Den výplaty kuponu] [Den výplaty úroků] spadající do [<b>uved'te Měsíc splacení a Rok splacení</b>]].</p> <p>Konečným referenčním datem Dluhopisů je [<b>uved'te stanovený den splacení</b>] („Stanovený den splacení“).]</p>
[C.17 <sup>9</sup>	<b>Postup pro vypořádání derivátových cenných papírů</b>	Dluhopisy budou vypořádány prostřednictvím clearingového systému formou provedení platby indexované Konečné splácené sazby Majitelům.]
[C.18 <sup>10</sup>	<b>Výnos z derivátových</b>	<b>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s fixní úrokovou sazbou uved'te:</b>

<sup>6</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají se jmenovitou hodnotou min. 100 000 EUR nebo ekvivalentem v jiné měně.

<sup>7</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

<sup>8</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

<sup>9</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

<sup>10</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

	cenných papírů	<p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>] („<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>“) do (bez započítání tohoto dne) [posledního] [Dne výplaty kuponu] [Dne výplaty úroků].</p> <p>Úroková sazba činí [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období].</p> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uved'te výnos] % [●].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc splacení a Rok splacení]]. Indexovaná Konečná splacená sazba: [uved'te indexovanou Konečnou splácenou sazbu]/</p> <p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s fixní úrokovou sazbou ve variantě Step-Up/Step Down:</i></p> <p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>] („<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>“) za</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- první [v případě potřeby uved'te číselný údaj] Úrokové období, [poslední Den výplaty kuponu zde je [uved'te Datum]] [poslední Den výplaty úroků zde je v [uved'te měsíc/rok]], s úrokovou sazbou [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období] [[a][,].</li> <li>- <i>[uved'te podmínky pro další Úroková období:</i> [●]]</li> <li>- [poslední] [v případě potřeby uved'te číselný údaj] Úrokové období, [poslední Den výplaty kuponu zde je [uved'te Datum]] [poslední Den výplaty úroků zde je v [uved'te měsíc/rok]], s úrokovou sazbou [uved'te Úrokovou sazbu] % [per annum] [uved'te jiné období] [[a][,].</li> </ul> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uved'te výnos] % [●].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc splacení a Rok splacení]]. Indexovaná Konečná splacená sazba: [uved'te indexovanou Konečnou splácenou sazbu]/</p>
		<p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] s úrokovou sazbou ve variantě Fixed-to-Fixed uved'te:</i></p>

		<p><b>Úrok</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>] („<b>Výchozí datum pro nabíhání úroků</b>“) za</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- první [v případě potřeby uveďte číselný údaj] Úrokové období od (včetně tohoto dne) Výchozího dne pro nabíhání úroku do (bez započítání tohoto dne) [prvního] [v případě potřeby uveďte jiný číselný údaj] [Dne výplaty kuponu] [Dne výplaty úroku] [den] [v] [uveďte [datum][měsíc][rok]] [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] s úrokovou sazbou ve výši [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] („<b>Výchozí úroková sazba</b>“).</li> <li>- Od [●] Úrokového období, tj. od (včetně tohoto dne) [●] [Dne výplaty kuponu] [Dne výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte [den] [měsíc][rok]] („[●] <b>Den úpravy úroků</b>“) do (bez započítání tohoto dne) [●] [Dne výplaty kuponu] [Dne výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte [datum][měsíc][rok]] [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy][Zajištěné bankovní dluhopisy] budou [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] úročeny pro každé Úrokové období [úrokovou sazbou ve výši] [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] [v Úrokové sazbě stanovené v [●] Den úpravy úroků, odpovídající [[uveďte počet let/měsíců] [rok][měsíc] Swapové sazbě][uveďte jinou swapovou sazbu][uveďte jinou Referenční úrokovou sazbu] [[plus][minus] [příslušná Marže]] („<b>Upravená úroková sazba</b>“), ze strany Agent a pro výpočty.]</li> <li>- [Poté] [p][p]očínaje [●] Úrokovým obdobím, tj. od (včetně tohoto dne) [●] [Dne výplaty kuponu] [Dne výplaty úroků] [dne] [v] [uveďte [den] [měsíc][rok]] („[●] <b>Den úpravy úroků</b>“) do (bez započítání tohoto dne) [posledního Dne výplaty kuponu] [Data splatnosti] [dne] [v] [uveďte [den] [měsíc][rok]] [Prioritní dluhopisy][Podřízené dluhopisy][Zajištěné bankovní dluhopisy] budou [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] úročeny po každé Úrokové období [s úrokovou sazbou ve výši] [uveďte Úrokovou sazbu] % [per annum] [uveďte jiné období] [v Úrokové sazbě stanovené v [●] Den úpravy úroků, odpovídající [[uveďte počet let/měsíců] [rok][měsíc] Swapové sazbě][uveďte jinou swapovou sazbu][uveďte jinou Referenční úrokovou sazbu] [[plus][minus] [příslušná Marže]]] („[●] <b>Upravená úroková sazba</b>“), ze strany Agent a pro výpočty.</li> </ul> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disážíu v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [uveďte další údaje].]</p> <p><b>Údaje o výnosu</b></p> <p>Výnos činí [uveďte výnos] % per annum až do [uveďte Den úpravy úroků]. Fixní úroková sazba bude s účinností od [uveďte Den úpravy úroků] upravena, v důsledku čehož výnos do splatnosti nelze konkretizovat.</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela nebo zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny [uveďte Datum splatnosti] [Den výplaty úroků] spadající do [uveďte Měsíc / Rok splacení]. Indexovaná Konečná splácená sazba: [uveďte indexovanou Konečnou splácenou sazbu]</p> <p><i>[V případě pohyblivé úrokové sazby [Prioritních dluhopisů] [Podřízených</i></p>
--	--	--

**dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] uveďte:**

### Úrok

[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [Výchozí datum pro nabíhání úroků] („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [[posledního] Dne výplaty kuponu] [posledního Dne výplaty úroků].

**[Pokud se úroková sazba stanoví na základě Referenční úrokové sazby, uveďte:**

Úroková sazba na každé úrokové období bude nabízenou úrokovou sazbou na [počet]-měsíční [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][**uveďte jinou měnu LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [**uveďte jinou referenční sazbu**] uvedenou na stránce informační služby v [11 hod.] [uveďte jinou relevantní dobu] ([**uveďte relevantní časové pásmo**]) v Den stanovení úroků [v **případě násobení faktorem uveďte:** krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v **případě Marže uveďte:** [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě [per annum] [**uveďte jiné období**].

Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS Screen Page EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] [**uveďte Stránku a v případě potřeby další informace**] nebo stránku, která stránku této služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [**uveďte číslo**] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

**[Je-li nabízená sazba stanovena na základě [uveďte příslušnou měnu] CMS, platí následující:**

Úroková sazba na každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum a stanoví ji Agent pro výpočty následovně:

[Min][Max] [{}][Max][Min] [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže]D))]; [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže]D))]; [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [-] [+] [(|(|(|[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor] [+] [-] [Marže] D) }]

„[uveďte příslušnou CMS] CMS“ je [uveďte počet měsíců] swapovou sazbou pro swapové transakce v [uveďte příslušnou měnu] se splatností v [uveďte příslušné období], jak je patrné z výše uvedeného výpočtu, která se zobrazuje na Stránce v Den stanovení úroků pod názvem „[uveďte příslušný název]“ v [11:00 hod.] [uveďte příslušný čas] ([**uveďte příslušné časové pásmo**]), jak toto vše stanoví Agent pro výpočty.

Stránka znamená [**uveďte Stránku**].

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo [(v rozmezí od 0 až do 25 v případě, že se při výpočtu Úrokové sazby použije násobek příslušné CMS nebo rozpětí CMS)] a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období] jako [●]

	<p>[<b>uved'te další údaje</b>].]</p> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [<b>uved'te další údaje</b>].]</p> <p><b>[Je-li nabízená sazba stanovena na základě HICP, uveďte:</b></p> <p>Úroková sazba pro každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně <i>per annum</i> („<i>Ian(t)</i>“) a Agent pro výpočty ji stanoví následovně:</p> $Ian(t) = [ \text{Min} \{ \} ] [ \text{Max} \{ \} ] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* \text{Faktor}] [+][-] [\text{Přirážka}] [\text{Snížení}] [;\text{Hodnota } \{ \}] [+][-] [\text{Marže}]$ <p>HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [<b>uved'te referenční období (t)</b>].</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [<b>uved'te referenční období (t-1)</b>].</p> <p>[„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Hodnota“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] představující procentní sazbu; byla stanovena ve výši [●].]</p> <p>[„Faktor“ znamená stanovený počet (násobitel Míry inflace) ve výši [●].]</p> <p>[„Marže“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>„HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „<b>Tvůrce indexu</b>“) zveřejněný na Stránce v Den stanovení úroků.</p> <p>Stránka znamená [<b>uved'te Stránku</b>]./</p> <p><b>[Použije-li se minimální úroková sazba, uveďte: Minimální úroková sazba:</b> Je-li úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, je nižší než [<b>uved'te minimální úrokovou sazbu</b>], úroková sazba za toto úrokové období bude [<b>uved'te minimální úrokovou sazbu</b>] (Floor).]</p> <p><b>[Použije-li se maximální úroková sazba, uveďte: Maximální úroková sazba:</b> Je-li úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než [<b>uved'te maximální úrokovou sazbu</b>], úroková sazba za toto úrokové období bude [<b>uved'te maximální úrokovou sazbu</b>] (Cap).]</p> <p><b>Podkladové proměnné Úrokové sazby</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [<b>uved'te jinou měnu LIBOR</b>] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [<b>jiná Referenční úroková sazba</b>] [<b>uved'te příslušnou měnu</b>] [CMS] [HICP].</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splacení</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [<b>uved'te Datum splatnosti</b>] [Den výplaty úroků spadající do [<b>uved'te Měsíc splacení / Rok splacení</b>]]. Indexovaná Konečná</p>
--	--

	splácená sazba: [uved'te indexovanou Konečnou splácenou sazbu]/
	<p><i>[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] úročených sazbou ve variantě Fixed to [Fixed to] Floating uved'te:</i></p> <p><b>Úrok (Pevný)</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) <b>[Výchozí datum pro nabíhání úroků]</b> („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započítání tohoto dne) <b>[poslední] Den výplaty fixního kuponu</b> [Den výplaty fixních úroků spadající do <b>[uved'te Měsíc/Rok splacení]</b>] [Den výměny úroků] („Fixní úrokové období“).</p> <p><i>[Má-li se použít jedna úroková sazba na celé Fixní úrokové období, uved'te:</i> Úroková sazba na Fixní úrokové období činí <b>[uved'te Úrokovou sazbu]</b> % <i>[per annum]</i> <b>[uved'te jiné období]</b> („Fixní úroková sazba“).<i>[V případě několika úrokových sazeb během Fixního úrokového období uved'te:</i> Úroková sazba [Úrokové sazby] během Fixního úrokového období [je][jsou] na [první] Fixní úrokové období [počínaje Výchozím dnem pro nabíhání úroků do [prvního][Dne výplaty fixního kuponu][Den výplaty fixního úroku] <b>[uved'te Úrokovou sazbu]</b> % <i>[per annum]</i> [,][a] [za [ . ] Fixní úrokové období od <b>[uved'te příslušný Den výplaty fixního kuponu]</b> <b>[uved'te příslušný Den výplaty fixního úroku]</b> do <b>[uved'te příslušný Den výplaty fixního kuponu]</b> <b>[uved'te příslušný Den výplaty fixního úroku]</b> <b>[uved'te Úrokovou sazbu]</b> % <i>[per annum]</i> [,][a] <b>[uved'te další/jiné období]</b> (příslušné „Fixní úrokové sazby“).]</p> <p>„Den výměny úroků“ (Interest Exchange Day) znamená <b>[uved'te Den výměny úroků]</b></p> <p><b>Úrok (Pohyblivý)</b></p> <p>[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) Dne výměny úroků do (bez započítání tohoto dne) [posledního] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] [Dne výplaty pohyblivého úroku nebo Data splatnosti]. Pohyblivý úrok z [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] je splatný vždy v Den výplaty pohyblivého úroku.</p> <p><i>[Pokud se úroková sazba stanoví na základě Referenční úrokové sazby, uved'te:</i></p> <p>Úroková sazba na každé úrokové období bude nabízenou sazbou na <b>[počet]-měsíční</b> [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][<b>[uved'te jinou měnu LIBOR]</b>] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [<b>[uved'te jinou referenční sazbu]</b>] zobrazující se na Stránce v [11:00 hod.] <b>[uved'te jiný příslušný čas]</b> (<b>[uved'te příslušné časové pásmo]</b>) v Den stanovení úroků [v <i>případě násobení faktorem uved'te:</i> krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v <i>případě Marže uved'te:</i> [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě <i>[per annum]</i> <b>[uved'te jiné období]</b>.</p> <p>Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] <b>[uved'te Stránku a v případě potřeby další informace]</b> nebo stránku nahrazující tuto stránku informační služby.</p>

	<p>[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [uved'te číslo] [uved'te další údaje].]</p> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [uved'te další údaje].]</p> <p><b>[Je-li nabízená sazba stanovena na základě [uved'te příslušnou měnu] CMS, platí následující:</b></p> <p>Úroková sazba na každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum a stanoví ji Agent pro výpočty následovně:</p> <p>[Min][Max] [{}][Max][Min] [( ([[-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [-] [+] [[-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marže][D]]]; [(  [-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [-] [+] [[-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marže][D]]]; [(  [-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [-] [+] [[-let(y)/(á) [uved'te příslušnou měnu] CMS [* Faktor] [+] [-] [Marže] D] ] }</p> <p>„[uved'te příslušnou CMS] CMS” je [uved'te počet měsíců] swapovou sazbou pro swapové transakce v [uved'te příslušnou měnu] se splatností v [uved'te příslušné období], jak je patrné z výše uvedeného výpočtu, která se zobrazuje na Stránce v Den stanovení úroků pod názvem „[uved'te příslušný název]“ v [11:00 hod.] [uved'te příslušný čas] ([uved'te příslušné časové pásmo]), jak toto vše stanoví Agent pro výpočty.</p> <p>Stránka znamená [uved'te Stránku].</p> <p>[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo [(v rozmezí od 0 až do 25 v případě, že se při výpočtu Úrokové sazby použije násobek příslušné CMS nebo rozpětí CMS)] a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [uved'te další údaje].]</p> <p>[„Marže“ odpovídá přírážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [uved'te další údaje].]</p> <p><b>[Je-li nabízená sazba stanovena na základě HICP, uved'te:</b></p> <p>Úroková sazba pro každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně <i>per annum</i> (“<i>Ian(t)</i>”) a Agent pro výpočty ji stanoví následovně:</p> $Ian(t) = [ \text{Min} \{ } ] [ \text{Max} \{ } ] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100] [* Faktor] [+][-] [Přirážka] [Snížení] [;Hodnota } ] [+][-] [Marže]$ <p>„HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t)].</p> <p>„HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t-1)].</p> <p>[„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p> <p>[„Hodnota“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] představující procentní sazbu; byla stanovena ve výši [●].]</p> <p>[„Faktor“ znamená stanovený počet (násobitel Míry inflace) ve výši [●].]</p> <p>[„Marže“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] ve výši [●].]</p>
--	---

„HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „**Tvůrce indexu**“) zveřejněný na Stránce v Den stanovení úroků.

Stránka znamená [uved'te Stránku].]

[**Použije-li se minimální úroková sazba, uved'te: Minimální úroková sazba:** Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, nižší než [uved'te minimální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te minimální úrokovou sazbu] (Floor).]

[**Použije-li se maximální úroková sazba, uved'te: Maximum Rate of Interest.** Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[•]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než [uved'te maximální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te maximální úrokovou sazbu] (Cap).]

#### **Podkladové proměnné pro Úrokovou sazbu**

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te jinou měnu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu] [uved'te příslušnou měnu] [CMS] [HICP]

#### **Údaje o výnosu**

[Výnos za příslušné Fixní úrokové období:

Fixní úrokové období	Výnos
[•]	[•]

]

[Výpočet výnosu [není možný] [je možný pouze pro Fixní úrokové období].]

#### **Konečné splacení / Datum splatnosti**

Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. Indexovaná Konečná splácená sazba: [uved'te indexovanou Konečnou splácenou sazbu]

[V případě [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] úročených sazbou ve variantě Floating to Fixed uved'te:

#### **Úrok (Pohyblivý)**

[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě od (a včetně tohoto dne) [Výchozího dne pro nabíhání úroků] („Výchozí den pro nabíhání úroků“) do (bez započítání tohoto dne) [posledního] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] [Dne výměny úroku] [Dne výplaty pohyblivého kuponu] spadajícího do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. Pohyblivý úrok z [Prioritních dluhopisů] [Podřízených dluhopisů] [Zajištěných bankovních dluhopisů] je splatný vždy v Den výplaty pohyblivého úroku.

„Den výměny úroků“ (Interest Exchange Day) znamená [uved'te Den výměny úroků]

***[Pokud se úroková sazba stanoví na základě Referenční úrokové sazby, uveďte:***

Úroková sazba na každé úrokové období bude nabízenou sazbou na [měsíc]-měsíční [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][**uveďte jinou měnu LIBOR**] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[**uveďte jinou referenční sazbu**] zobrazenou na Stránce v [11:00 hod.] [**uveďte jiný příslušný čas**] ([**uveďte příslušné časové pásmo**]) v Den stanovení úroků [v **případě násobení faktorem uveďte:** krát [kladný][záporný] Faktor [a následně]] [v **případě Marže uveďte:** [plus] [minus] [příslušná] Marže], to vše ve výši stanovené Agentem pro výpočty v procentuální sazbě [per annum] [**uveďte jiné období**].

Stránka znamená [stránku informační služby REUTERS EURIBOR01] [stránku informační služby REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [stránku informační služby Bloomberg CPTFEMU] [**uveďte Stránku a v případě potřeby další informace**] nebo stránku, která stránku této služby nahradí.

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období jako[+][-] [**uveďte číslo**] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přirážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[Je-li nabízená sazba stanovena na základě [uveďte příslušnou měnu] CMS, platí následující:***

Úroková sazba na každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum a stanoví ji Agent pro výpočty následovně:

[Min][Max] [{][Max][Min] [(][([[[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže]D)] ; [(] [[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže]D)]]; [(] [[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [-] [+] [[●]-let(ý)/(á) [**uveďte příslušnou měnu**] CMS [\* Faktor]] [+] [-] [Marže] D) }

„[**uveďte příslušnou CMS**] CMS” je [**uveďte počet měsíců**] swapovou sazbou pro swapové transakce v [**uveďte příslušnou měnu**] se splatností v [**uveďte příslušné období**], jak je patrné z výše uvedeného výpočtu, která se zobrazuje na Stránce v Den stanovení úroků pod názvem „[**uveďte příslušný název**]“ v [11:00 hod.] [**uveďte příslušný čas**] ([**uveďte příslušné časové pásmo**]), jak toto vše stanoví Agent pro výpočty.

Stránka znamená [**uveďte Stránku**].

[„Faktor“ znamená kladné nebo záporné číslo [(v rozmezí od 0 až do 25 v případě, že se při výpočtu Úrokové sazby použije násobek příslušné CMS nebo rozpětí CMS)] a byl stanoven [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [**uveďte další údaje**].]

[„Marže“ odpovídá přirážce nebo disáží v procentních bodech a byla stanovena [na [první] [●] Úrokové období] jako [●] [na [●] Úrokové období] jako [●]] [**uveďte další údaje**].]

***[Je-li nabízená sazba stanovena na základě HICP, uveďte:***

Úroková sazba pro každé Úrokové období bude vyjádřena procentuálně per annum (“I<sub>an</sub>(t)”) a Agent pro výpočty ji stanoví následovně:

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

„HICP(t)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t)].

„HICP(t-1)“ znamená stupeň HICP zveřejněný s odkazem na [uved'te referenční období (t-1)].

[„Snížení“ znamená stanovené [záporné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]

[„Přirážka“ znamená stanovené [kladné] [číslo][počet procentních bodů] ve výši [●].]

„Hodnota“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] představující procentní sazbu; byla stanovena ve výši [●].]

[„Faktor“ znamená stanovený počet (násobitel Míry inflace) ve výši [●].]

[„Marže“ znamená stanovený [počet][počet procentních bodů] ve výši [●].]

„HICP“ nebo „Index“ je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen států eurozóny (bez tabákových výrobků) (viz níže), každý měsíc zveřejňovaný statistickým úřadem EU („EUROSTAT“ nebo „Tvůrce indexu“) zveřejněný na Stránce v Den stanovení úroků.

Stránka znamená [uved'te Stránku]./

**[Použije-li se minimální úroková sazba, uved'te: Minimální úroková sazba:**  
Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, je nižší než [uved'te minimální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te minimální úrokovou sazbu] (Floor).]

**[Použije-li se maximální úroková sazba, uved'te: Maximální úroková sazba:**  
Je-li pohyblivá úroková sazba za [první] [[●]] [jakékoli] pohyblivé úrokové období, stanovená v souladu s výše uvedenými podmínkami, vyšší než [uved'te maximální úrokovou sazbu], úroková sazba za toto pohyblivé úrokové období bude [uved'te maximální úrokovou sazbu] (Cap).]

### Úrok (Pevný)

[Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] jsou úročeny [ročně] [pololetně] [čtvrtletně] zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) [Den výměny úroků] do (bez započítání tohoto dne) [uved'te [poslední] Den výplaty fixního kuponu] [Datum splatnosti] („Fixní úrokové období“).

Úroková sazba pro Fixní úrokové období činí [uved'te Úrokovou sazbu] [●] % [per annum] [uved'te jiné období].

### Podkladové proměnné Úrokové sazby

[EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [uved'te jinou měnu LIBOR] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [uved'te jinou Referenční úrokovou sazbu] [uved'te příslušnou měnu] [CMS] [HICP]

### Údaje o výnosu

[Výnos za příslušné Fixní úrokové období:

Fixní úrokové období	Výnos
----------------------	-------

		[•]	[•]
		<p>[Výpočet výnosu [není možný] [je možný pouze pro Fixní úrokové období].]</p> <p><b>Konečné splacení / Datum splatnosti</b></p> <p>Nebudou-li zcela či zčásti předčasně splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, [Prioritní dluhopisy] [Podřízené dluhopisy] [Zajištěné bankovní dluhopisy] budou zcela splaceny v [uved'te Datum splatnosti] [Den výplaty úroků spadající do [uved'te Měsíc/Rok splacení]]. [Indexovaná Konečná splácená sazba]: [uved'te indexovanou Konečnou splácenou sazbu]/]</p>	
[C.19] <sup>11</sup>	Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladového indexu	[Nepoužije se. Referenční cena je součástí postupu pro výpočet indexované Konečné splácené sazby.]	
[C.20] <sup>12</sup>	Typ podkladového indexu a lokalizace údajů o něm	<p>Podkladovým Indexem je nerevidovaný Harmonizovaný index spotřebitelských cen (bez tabákových výrobků) (HICP) pro země eurozóny, který každý měsíc zveřejňuje statistický úřad EU (EUROSTAT).</p> <p>Informace o Indexu jsou k dispozici na stránce informační služby Bloomberg: CPTFEMU [v případě potřeby uved'te další informace].]</p>	
[C.21] <sup>13</sup>	Údaje o trhu, na němž budou cenné papíry obchodovány a pro nějž je zveřejněn prospekt	<p>[[Byla podána][Bude podána] žádost o přijetí těchto Dluhopisů, které mají být vydány na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu těchto burz: [Lucemburská burza cenných papírů] [,] [vídeňská burza cenných papírů] [,] [SIX švýcarská burza cenných papírů] [•].]</p> <p>[[Byla podána][Bude podána] žádost o přijetí těchto Dluhopisů, které mají být vydány na základě Programu, k obchodování v neregulovaných tržních segmentech těchto burz: [lucemburská burza cenných papírů] [,] [vídeňská burza cenných papírů] [,] [SIX švýcarská burza cenných papírů] [•].]</p> <p>[Nepoužije se. Emitent nehodlá podat žádost [o přijetí] těchto Dluhopisů k obchodování na jakékoli burze cenných papírů.]<sup>14</sup></p>	

## Oddíl D – Rizika

Prvek		
D.2	Klíčová rizika specifická pro Emitenta	<p><b>Rizika týkající se Emitenta</b></p> <p><b>Rizikové faktory týkající se Emitenta a Skupiny RBI a trhů, na nichž působí</b></p> <p><b>Činnost univerzální bankovní skupiny.</b> Skupina RBI, která je univerzální bankovní skupinou, čelí a bude čelit specifickým rizikům typickým pro její podnikání a charakteristickým pro toto specifické odvětví a trhy, kde Emitent působí, jak jsou tyto popsány níže:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rizika zapříčiněná nepříznivými makroekonomickými a tržními podmínkami.</b> Výsledky/výkonnost Skupiny RBI byly a budou významně přímo a nepřímo ovlivněny celosvětovými tržními</li> </ul>

<sup>11</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

<sup>12</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

<sup>13</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají se jmenovitou hodnotou min. 100 000 EUR nebo ekvivalentem v jiné měně.

<sup>14</sup> Platí pouze v případě osvobozené nabídky nebo private placementu.

		<p>podmínkami a makroekonomickou situací, zejména na těch trzích, na nichž působí.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rizika spojená s finanční a hospodářskou krizí.</b> Na Skupinu RBI měla a i nadále bude mít nepříznivý vliv globální finanční a hospodářská krize, celkové makroekonomické prostředí a krize (státního) dluhu eurozóny, což může způsobit další snižování hodnoty.</li> <li>• <b>Rizika spojená s odvětvím a trhy, zejména trhem ve střední a východní Evropě, kde Skupina RBI působí.</b> Činnost Skupiny RBI do značné míry závisí na politické a sociální stabilitě, výkonnosti ekonomik a udržitelném rozvoji bankovního sektoru v zemích, kde Skupina RBI působí. <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Všeobecná rizika rozvíjejících se ekonomik,</b> např. nepředvídatelné politické, hospodářské, právní a sociální změny a s tím související rizika.</li> <li>• <b>Konkrétní země s vysokým potenciálním rizikem pro Emitenta,</b> jako např. Ukrajina, Rusko, Maďarsko, Polsko, Slovinsko, Chorvatsko a Srbsko.</li> <li>• <b>Právní a daňová rizika.</b> Stále se vyvíjející právní a daňové systémy v některých ze zemí, v nichž Skupina RBI působí, mohou mít na Emitenta podstatný nepříznivý vliv.</li> <li>• <b>Změny v právní úpravě na ochranu spotřebitelů</b> mohou limitovat úrokové marže nebo poplatky, které si Skupina RBI může účtovat při určitých bankovních transakcích, a mohou umožnit spotřebitelům požadovat vrácení již zaplacených poplatků a úroků, a předpokládá se, že tyto změny budou mít podstatný nepříznivý vliv na zisk/výsledky Skupiny RBI.</li> <li>• <b>Zvýšené riziko vládní intervence</b> na některých trzích, na nichž Skupina RBI působí.</li> <li>• <b>Rizika spojená s poklesem nebo zápornou mírou růstu</b> v zemích, v nichž Skupina RBI působí, a stagnace nebo pokračující oslabování určitých činností Skupiny RBI.</li> </ul> </li> <li>• <b>Rizika likvidity.</b> Na likviditě a rentabilitě Skupiny RBI by se výrazně nepříznivě odrazilo, pokud by Skupina RBI neměla přístup na kapitálové trhy, pokud by nebyla schopna dále zvyšovat vklady, prodávat aktiva za výhodných podmínek, nebo pokud by došlo k navýšení nákladů financování. <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Riziko aktivace ustanovení smluv skupiny o křížovém porušení.</b> Použitím ustanovení smluv skupiny o křížovém neplnění by mohlo dojít k nepředpokládanému zvýšení požadavků na likviditu v důsledku potřeby uspokojit zesplatněné závazky.</li> <li>• <b>Riziko refinancování</b> – s ním je rovněž spojeno riziko koncentrace, co se týče přerozdělení finančních prostředků uvnitř skupiny na podporu konkrétních členů skupiny, a tedy navýšení angažovanosti vůči těmto členům skupiny a zemím, v nichž působí.</li> </ul> </li> <li>• <b>Riziko oslabení.</b> Pokles úvěrového ratingu RBI, člena skupiny RBI, člena Raiffeisen Bankengruppe nebo země by mohl mít za následek zvýšení nákladů financování, narušení toho, jak je vnímají klienti, a může mít i jiné významné nepříznivé vlivy na Emitenta.</li> </ul>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rizika a kolísání trhu.</b> Činnost Skupiny RBI a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržním rizikem, včetně změn v úrovni kolísání trhu.</li> <li>• <b>Hedgingové strategie nemusí být účinné. Riziko nezajištěných pozic.</b> Při vstupu do nezajištěných pozic je Skupina RBI přímo vystavena riziku změn úrokových sazeb, devizových kurzů nebo cen finančních nástrojů.</li> <li>• <b>Klesající úrokové marže</b> mohou mít na Skupinu RBI podstatný nepříznivý dopad.</li> <li>• <b>Riziko vzniku dalších platebních závazků</b> Emitenta a jeho Network Banks v důsledku <b>účasti v plánech pojištění vkladů a odškodnění investorů.</b></li> <li>• <b>Změny plánů pojištění vkladů a odškodnění investorů,</b> jichž se Emitent a Network Banks účastní, a zavedení <b>fondů na řešení problémů bank,</b> což si může vyžádat navýšení členských vkladů.</li> <li>• <b>Riziko nižších výnosů způsobených poklesem trhu.</b> Emitent může během fáze poklesu trhu generovat nižší výnosy z komerčního a investičního bankovníctví a z jiných činností, za něž se platí provize a poplatky.</li> <li>• <b>Úspěch obchodování na vlastní účet Skupiny RBI</b> a investičních činností podléhá výrazné kolísavosti finančních trhů.</li> <li>• <b>Riziko výkonnosti a zbytečných nákladů v souvislosti s novými produkty.</b></li> </ul> <p><b>Úvěrové riziko</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Úvěrové riziko / riziko protistrany.</b> Skupina RBI by mohla utrpět ztráty v důsledku jednání nebo zhoršení postavení jejích dlužníků, protistran a ostatních ústavů poskytujících finanční služby. <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Zhoršené ocenění aktiv</b> v důsledku nepříznivých tržních podmínek /oslabení zástavy může negativně ovlivnit výsledky Emitenta.</li> </ul> </li> <li>• <b>Pokračující oslabení středoevropských a východoevropských měn by mohlo vést k dalšímu nesplácení ze strany klientů Skupiny RBI.</b></li> <li>• <b>Riziko selhání výkonu rozhodnutí / realizace zástavy.</b> Platná právní úprava, včetně právní úpravy v oblasti úpadku, na některých trzích, na nichž Skupina RBI působí, může snižovat schopnost Skupiny RBI dosáhnout splácení nesplácených úvěrů a zpeněžení zástavy a/nebo realizace záruk.</li> <li>• <b>Odpis goodwillu a ztráty ze snížení hodnoty.</b> Emitentovi a Skupině RBI může vzniknout povinnost dále odepsat goodwill společností ve Skupině RBI.</li> <li>• <b>Riziko koncentrace.</b> V důsledku pohledávek od skupiny propojených dlužníků, dlužníků v určitých zemích nebo určitých sektorech odvětví může Skupina RBI v různém rozsahu čelit riziku koncentrace portfolia na jednoho klienta, riziku regionálnímu a riziku neplnění závazků druhou stranou.</li> </ul> <p><b>Měnové riziko.</b> Na hospodářském výsledku a kapitálové přiměřenosti se mohou nepříznivě odrazit změny směnných kurzů.</p> <p><b>Zostřující se konkurence.</b> Zostřující se konkurence v zemích, kde Skupina</p>
--	--	---

	<p>RBI působí, může mít podstatný nepříznivý vliv na její podnikání, finanční stav a hospodářské výsledky.</p> <p><b>Provozní riziko.</b> Skupina RBI může utrpět vysoké ztráty v důsledku provozního rizika.</p> <p><b>Rizika spojená s fúze, akvizicemi a investicemi – mohou vzniknout předem neidentifikovaná rizika a výdaje.</b></p> <p><b>Prostředí se zvýšeným počtem sporů.</b> Skupina RBI působí v prostředí se zvyšujícím se počtem sporů, což ji potenciálně vystavuje odpovědnosti a dalším nákladům, jejichž výši nelze předjímat a které mohou nepříznivě ovlivnit její hospodářské výsledky.</p> <p><b>Riziko selhání strategií řízení rizik.</b> Systém řízení rizik Emitenta a Skupiny RBI nemusí účinně snižovat rizika a potenciál významných ztrát v každém tržním prostředí.</p> <p><b>Závislost na komplexních systémech informačních technologií.</b></p> <p><b>Riziko potenciálního střetu zájmů</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>v důsledku různorodých obchodních vztahů.</i></li> <li>• <i>na straně členů vedení Emitenta a dozorčích rad.</i></li> </ul> <p><b>Závislost na většinovém akcionáři RZB a Raiffeisen Bankengruppe Österreich („RBG“) / dílčí konsolidace RBI.</b></p> <p><b>Menšinové podíly.</b> Omezení týkající se rozhodnutí ohledně dceřiných společností vzhledem k menšinovým podílům externích akcionářů.</p> <p><b>Kvalifikovaný personál.</b> Rizika spojená se schopností Skupiny RBI získat a udržet kvalifikované zaměstnance / vedení.</p> <p><b>Rizika z neúspěšné implementace strategických iniciativ a programů ke zvýšení efektivity.</b></p> <p><b>Riziko dalších nepříznivých vládních intervencí v Rakousku.</b></p> <p><b><u>Regulatorní rizika</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Nepříznivé změny v legislativním a regulatorním rámci</i> mohou omezit hospodářský růst v oblastech působnosti Skupiny RBI a mohou mít výrazný dopad na finanční situaci Skupiny RBI a Emitenta, jejich hospodářské výsledky a schopnost využívat obchodních příležitostí.</li> <li>• <i>Rizika z regulace bankovního obecně,</i> zejména zpřísnění kapitálových požadavků a požadavků na likviditu stanovených právními předpisy způsobilo a může způsobit vznik dalších nákladů a rozhodnutí o snížení objemu rizikově vážených aktiv v některých segmentech / na některých trzích.</li> <li>• <i>Basel III / CRD IV / CRR / Rakouské prováděcí předpisy</i> a ostatní kontrolní předpisy vedly a povedou k navýšení kapitálových požadavků a ke změně bližšího určení určitých položek regulatorního kapitálu a jejich nesplnění by mohlo vést k přijetí nařízení, k rané intervenci, k přijetí usnesení nebo jiných opatření ze strany regulatorních orgánů.</li> <li>• <i>Institucionální systém ochrany („IPS“).</i></li> <li>• <i>Rizika ve spojení s Jednotným mechanismem dohledu</i></li> </ul>
--	---

		<p><b>(„SMM“) a dalšími regulačními opatřeními.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Směrnice zřizující rámec pro ozdravení a řešení krizi úvěrových institucí („BRRD“) a jednotný mechanismus pro řešení problémů bank („SRM“)</b> mohou způsobit omezení obchodních činností Skupiny RBI a povedou k vyšším nákladům (refinancování) a práva Majitelů dluhopisů mohou být podstatně nepříznivě ovlivněna opatřeními v rámci BRRD, SRM a jinými opatřeními.</li> <li>• <b>Rizika spojená se změnami v pořadí nároků a podřízenosti.</b></li> <li>• <b>Rizika spojená se změnou systému pojištění vkladů</b></li> <li>• <b>Emitent / Network Banks nemusí být schopni plnit požadavky na tvorbu rezerv stanovené místními předpisy.</b></li> <li>• <b>Skupina RZB a Skupina RBI jsou (a některé z jejich dceřiných společností by mohly být) označeny za „systémově významnou“ finanční instituci</b> a jako takové by se na ně mohla vztahovat povinnost příplatku k regulačnímu kapitálu.</li> <li>• <b>Rakouský zákon o sanaci problémových bank (BaSAG)</b> zavádí BRRD do vnitrostátního práva a vystavuje Majitele – vedle rizik spojených se zvláštnostmi BaSAG a jejich aplikací – stejným rizikům, jaká mohou vznikat v souvislosti se SRM a BRRD.</li> <li>• <b>Jiné reformy v rámci regulačního a konkurenčního prostředí / bankovní daně a specifické daně.</b> Několik realizovaných a navrhovaných změn regulačního prostředí mělo a může/bude mít v budoucnu podstatný vliv na obchodní model a konkurenční prostředí Skupiny RBI, přičemž tyto reformy tvoří mj. bankovní daň, navrhovaná daň z finančních transakcí v rámci EU, EMIR, atd.  Zejména bankovní daně a specifické daně zavedené v některých zemích, konkrétně v Maďarsku, měly a mohou mít další negativní dopad a vliv na čistý zisk Skupiny RBI.</li> <li>• <b>Skupina RBI a Network Banks podléhají požadavkům na minimální kapitál a dalším regulačním požadavkům a nemusí být schopny vygenerovat další kapitál.</b></li> <li>• <b>Riziko nepříznivého vlivu externího hodnocení kvality aktiv a zátěžových testů.</b> Skupina RBI a Skupina RZB podléhají kapitálovým požadavkům a provádí se u nich zátěžové testy; jakákoli neschopnost nebo vnímaná neschopnost plnit tyto požadavky by mohla podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit jejich podnikání.</li> <li>• <b>Povinné oddělení určitých bankovních činností.</b> Emitent může být ovlivněn navrhovanou evropskou úpravou o povinném oddělení určitých bankovních činností.</li> <li>• <b>Významné náklady na zajištění souladu s právními předpisy.</b> Skupině RBI vznikají významné náklady na zajištění souladu s právními předpisy v souvislosti se stále přísnější právní úpravou proti legalizaci prostředků z trestné činnosti, protikorupčními normami, dodržováním požadavků právní úpravy v oblasti cenných papírů a burz, prevence proti podvodům, sankčních režimů, daňových předpisů, předpisů proti financování terorismu apod., přičemž s nedodržením jsou spojena právní rizika a rizika ztráty dobré pověsti.</li> <li>• <b>Nové účetní standardy.</b> Činnosti Skupiny RBI podléhají změnám v mezinárodních účetních standardech IFRS. Se zavedením nových</li> </ul>
--	--	--

		<p>účetních standardů budou spojeny dodatečné náklady a – co se týče standardu IFRS 9 – mohly by mít významný dopad na kapitálovou pozici Skupiny Emitenta.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Neplnění regulatorních požadavků může mít za následek sankce, např. pokuty, zrušení oprávnění, trestní nebo správní řízení, apod.</i></li> </ul>
[D.3] <sup>15</sup> [D.6] <sup>16</sup>	Hlavní rizika ve vztahu k cenným papírům	<p><b>Rizika spojená s Dluhopisy</b></p> <p><b>Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro všechny investory</b></p> <p>Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexními finančními Dluhopisy, nemůže-li se tento investor opřít o odborné znalosti (buď své, nebo svého důvěryhodného finančního poradce) umožňující mu posoudit, jak se budou Dluhopisy chovat za měnících se podmínek, jaké budou výsledné dopady na hodnotu Dluhopisů a jaký dopad bude tato investice mít na celé investiční portfolio tohoto potenciálního investora.</p> <p><b>Riziko Emitenta</b></p> <p>Majitelé Dluhopisů čelí riziku, že Emitent může dočasně nebo trvale pozbýt své platební schopnosti / schopnosti splácet své dlužní závazky při splatnosti.</p> <p><i>Neexistuje omezení bránící Emitentovi v emisi dalších dluhových cenných papírů a záruk.</i></p> <p>Emitent může vydávat další dluhové cenné papíry, které mohou být rovnocenné Dluhopisům nebo vůči nim prioritní, a které mohou snížit částku vymahatelnou Majiteli Dluhopisů v případě úpadku Emitenta.</p> <p><b>Práva Majitelů Dluhopisů mohou být významně nepříznivě zasažena opatřeními k řešení krizí úvěrových institucí, Jednotným mechanismem pro řešení problémů bank a dalšími opatřeními k implementaci Směrnice zaměřující se na řešení krizí bank – Dluhopisy mohou podléhat modelu „bail-in“.</b></p> <p>Na Dluhopisy se mohou vztahovat předpisy uplatňující (nebo umožňující regulatorním orgánům za jistých okolností uplatnit) dokonce i před jakoukoli likvidací nebo insolvenční režim absorpce ztrát, a to i zpětně, i v případě, že tento režim není obsažen v Emisních podmínkách Dluhopisů („bail-in“). Součástí konceptu absorpce ztrát může být mj. (úplné) odepsání jmenovité hodnoty a/nebo úroků nebo přeměna Dluhopisů na kmenové akcie Emitenta. Investoři do Dluhopisů by se tedy museli podílet na ztrátách Emitenta, mohli by přijít o celou svou investici nebo jejich práva by mohla být významně narušena.</p> <p><b>Ratingy</b></p> <p>Ratingy nemusí zohledňovat všechna rizika spojená s Dluhopisy. Rating není doporučením ke koupi, prodeji nebo držení cenných papírů a ratingová agentura, která ho vydává, jej může pozastavit, změnit nebo zrušit.</p> <p><b>Riziko likvidity</b></p> <p>Nelze zaručit vývoj likvidního sekundárního trhu pro Dluhopisy, ani že tento vývoj bude pokračovat. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy kdykoli a za reálnou tržní hodnotu. Možnost prodat Dluhopisy může být dále ovlivněna důvody specifickými pro tu kterou zemi.</p>

<sup>15</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako deriváty ve smyslu Přílohy XII k Nařízení o prospektu.

<sup>16</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

**Riziko tržní ceny**

Majitel Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen jeho Dluhopisů, které bude patrné, bude-li Majitel prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. V takovém případě může být Majitel schopen reinvestovat pouze za méně příznivých podmínek v porovnání s původní investicí.

**Riziko předčasného splacení**

Pokud má Emitent právo Dluhopisy předčasně splatit, popř. pokud budou Dluhopisy předčasně splaceny z důvodů uvedených v Emisních podmínkách Dluhopisů, Majitel takových Dluhopisů je vystaven riziku, že v důsledku tohoto předčasného splacení bude mít jeho investice nižší výnos, než investor předpokládal. Dále může dojít k tomu, že Majitel bude moci reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek ve srovnání s původní investicí.

*[V případě Prioritních dluhopisů s prvkem automatického splacení uveďte:]*

**Riziko automatického předčasného splacení**

V platných Konečných podmínkách bude uvedeno, zda se použije automatické předčasné splacení. Pokud budou Prioritní dluhopisy předčasně spláceny automaticky, majitel takového Prioritního dluhopisu je vystaven riziku v tom smyslu, že v důsledku předčasné splatnosti může jeho investice být méně výnosná, než se předpokládalo, a Majitel dluhopisu nemusí být schopen opětovně investovat v podobné kvalitě, v jaké byly předčasně splacené Dluhopisy.]

**Měnové riziko**

Majitelé Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku kolísání směnných kurzů a zavedení devizové kontroly.

*[v případě Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou ve variantě [Fixed to] [Step-Up] [Step-Down] uveďte:]*

**Dluhopisy s fixní úrokovou sazbou ve variantě [Fixed to] [Step-Up] [Step-Down]**

Majitel těchto Dluhopisů je vystaven riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn tržní úrokové sazby.]

*[V případě Dluhopisů s úrokovou sazbou ve variantě Fixed-to-Fixed uveďte:]*

Změněná úroková sazba se může od té původní lišit a může se nepříznivě odrazit na výnosu z Dluhopisů.]

*[V případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou uveďte:]*

**Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou**

Majitel Dluhopisů s Pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku kolísání úrokové sazby a riziku nejistého úrokového výnosu. Kolísající úroková sazba neumožňuje dopředu stanovit rentabilitu Dluhopisů s Pohyblivou úrokovou sazbou. Součástí Dluhopisů s Pohyblivou úrokovou sazbou mohou být omezení takové sazby formou „caps“ nebo „floors“.]

**[Riziko kontinuity srovnávacích ukazatelů a referenčních sazeb**

Referenční sazby finančního trhu jsou výchozím bodem pro specifikaci kontraktů na hlavních trzích po celém světě, včetně Dluhopisů s Pohyblivou úrokovou sazbou. Referenční sazby, zejména ty určené pro nezajištěné

	<p>mezibankovní úvěry, a postupy pro jejich výpočet byly v poslední době důkladně analyzovány. V reakci na skandál se sazbami Libor a Euribor, spočívající v manipulaci při fixingu sazeb a vedoucí k rozsáhlému vyšetřování a pokutování zapojených bank, regulátoři hodlají postupy pro stanovování úrokových sazeb zcela změnit.</p> <p>Investoři by si měli uvědomit související rizika, zejména riziko, že poskytování referenčních sazeb finančního trhu může být přerušeno v důsledku nedostatku likvidity na trhu, z něhož srovnávací ukazatele relevantní pro dané transakce vycházejí, popř. v důsledku neexistence dostatečných nabídek k výpočtu srovnávacího ukazatele, a riziko, že nebude možné zajistit v průběhu času srovnatelnost sazeb v důsledku budoucích změn v postupu a kvalitě výpočtu, včetně dohledu, menších skupin rozhodných bank nebo používání skutečných obchodů jako základu.]</p> <p><b><i>[V případě Dluhopisů s úrokovou sazbou ve variantě [Fixed to Floating] [Fixed to Fixed to Floating] [Floating to Fixed] uveďte:</i></b></p> <p><b>Dluhopisy s úrokovou sazbou ve variantě [Fixed to Floating] [Fixed to Fixed to Floating] [Floating to Fixed]</b></p> <p>Přeměna úrokové sazby může ovlivnit sekundární trh a tržní hodnotu Dluhopisů.]</p> <p><b><i>[V případě Dluhopisů s nulovým kuponem uveďte:</i></b></p> <p><b>Dluhopisy s nulovým kuponem</b></p> <p>Majitel Dluhopisů s nulovým kuponem jsou vystaveni riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s nulovým kuponem jsou náchylnější k výkyvům než ceny Dluhopisů s Fixní úrokovou sazbou a na změny tržních úrokových sazeb jsou citlivější než úročené Dluhopisy s podobnou splatností.]</p> <p><b><i>[V případě Indexovaných dluhopisů uveďte:</i></b></p> <p><b>Indexované Dluhopisy</b></p> <p>[Je-li výplata úroků vázána na konkrétní index, pak Majitel indexovaného Dluhopisu je vystaven riziku kolísání úrokové sazby a riziku nejistého výnosu, nebo dokonce nemusí obdržet vůbec žádný úrok.]</p> <p>[V případě Dluhopisů, jejichž částka při splacení je vázána na index, struktury zařazené do Základního prospektu předpokládají částku při splacení, která nebude nižší než jmenovitá hodnota příslušných Dluhopisů. Nicméně Majitel takového Dluhopisu je zvláště vystaven riziku výkyvů hodnoty indexů a proto i riziku nejistého výnosu ze svého Dluhopisu.]<sup>17</sup></p> <p>I tržní kurz těchto Dluhopisů může značně kolísat.]</p> <p><b><i>[V případě Dluhopisů se složkou Cap uveďte:</i></b></p> <p><b>Riziko spojené s derivátovou složkou „Cap“</b></p> <p>Majitelé Dluhopisů s derivátovou složkou „cap“ nebudou mít prospěch z žádného výhodného vývoje nad rámec „capu“.]</p> <p><b><i>[V případě Podřízených dluhopisů uveďte:</i></b></p> <p><b>Podřízené dluhopisy</b></p> <p><b><i>Práva Majitelů Podřízených dluhopisů mohou být ve zvýšené míře nepříznivě ovlivněna opatřeními na řešení krize bank, Jednotným</i></b></p>
--	---

<sup>17</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

***mechanismem pro řešení problémů bank a dalšími opatřeními k implementaci Směrnice zaměřující se na řešení krizí bank***

Podřízené dluhopisy se řídí hlavně ustanoveními Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 („CRR“) a Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU („CRD IV“). Některá z ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů vycházejí z konečného výkladu a implementace CRR a CRD IV (včetně jakýchkoli předpisů schválených na jejich základě).

Majitelé Podřízených dluhopisů jsou ve zvýšené míře vystaveni riziku spojenému s opatřeními na řešení krize bank, Jednotným mechanismem pro řešení problémů bank a dalšími opatřeními k implementaci BRRD.

V případě krize Emitenta, Skupiny RZB a/nebo Skupiny RBI a tudíž před jakoukoli likvidací nebo insolvenčí nebo jejich zahájením mohou být Majitelé Podřízených dluhopisů vystaveni riziku neplnění a v rámci toho existuje pravděpodobnost, že mohou utrpět dílčí nebo úplnou ztrátu jimi investovaného kapitálu, nebo že Dluhopisy či jiné dluhové cenné papíry budou předmětem přeměny na jeden nebo několik majetkových cenných papírů (např. kmenové akcie) Emitenta.

***Podřízenost***

V případě likvidace nebo insolvence Emitenta budou závazky (zejména výplata jmenovité hodnoty) z titulu Podřízených dluhopisů zcela podřízeny nárokům všech nepodřízených věřitelů Emitenta, takže v každém takovém případě z titulu těchto závazků nebudou vypláceny žádné částky, dokud nároky všech nepodřízených věřitelů Emitenta nebudou plně uspokojeny. Podřízené dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou předmětem žádné záruky, která by zvýšila jejich prioritu.

***Specifická rizika spojená s právy na odvolání v souvislosti s Podřízenými dluhopisy – žádné případy porušení***

Majitelé Podřízených dluhopisů nemají právo požadovat předčasné splacení Podřízených dluhopisů; kupříkladu Emisní podmínky Podřízených dluhopisů nevymezují případy porušení umožňující zesplatnění Dluhopisů, jakmile nastane konkrétní událost.

Emitent může mít právo odvolat Podřízené dluhopisy ke splacení před splatností pouze po uplynutí minimálně pěti let („**Volitelné právo odkupu**“). Podřízené dluhopisy mohou být předmětem předčasného splacení i před uplynutím minimální lhůty pěti let, a to (i) z daňových důvodů nebo (ii) z regulatorních důvodů, jak je uvedeno v platných Podmínkách a platných předpisech (jednotlivě „**Případ předčasného splacení**“). Majitelé Podřízených dluhopisů by neměli očekávat, že Emitent by Volitelné právo odkupu realizoval nebo byl schopen realizovat. Pokud Emitent toto Volitelné právo odkupu ve vztahu k Podřízeným dluhopisům uplatní s předchozím souhlasem příslušného orgánu, nebo pokud Podřízené dluhopisy jsou předmětem předčasného splacení se souhlasem příslušného orgánu v důsledku Případu předčasného splacení, majitel Podřízených dluhopisů je vystaven riziku, že v důsledku tohoto předčasného splacení bude jeho investice méně výnosná, než se předpokládalo.

***Specifická rizika spojená se sekundárním trhem Podřízených dluhopisů***

Majitelé Podřízených dluhopisů se upozorňují na to, že zpětný odkup Podřízených dluhopisů nelze provést před uplynutím pěti let po dni emise a poté pouze za podmínek regulatorního orgánu (např. povolení příslušného orgánu). V každém případě platí, že zpětný odkup Podřízených dluhopisů ze strany Emitenta vyžaduje souhlas příslušného orgánu.]

***IV případě Zajištěných bankovních dluhopisů (Fundierte***

	<p><b><i>Bankschuldverschreibungen) uved'te:</i></b></p> <p><b>Zajištěné bankovní dluhopisy (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>)</b></p> <p>I když zákon o Zajištěných bankovních dluhopisech (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) stanoví, že krytí musí zajišťovat nesplacené Zajištěné bankovní dluhopisy, investoři mohou obdržet nižší částku, než byla jejich investice.</p> <p>V případě použití opatření pro řešení krizí / modelu „bail-in“ v souladu s federálním Zákonem o reorganizaci a likvidaci bank se Zajištěné bankovní dluhopisy považují za závazky nezpůsobilé k odpisu nebo přeměně a tudíž se na ně režim „bail-in“ nevztahuje, pokud krytí slouží jako zástava pro jmenovitou hodnotu Zajištěných bankovních dluhopisů.</p> <p>Právní úprava, z níž Zajištěné bankovní dluhopisy vycházejí, podléhá změně. Může zejména dojít ke změně v druhu aktiv, která mohou tvořit krytí. Emitent by pak mohl/musel složení krytí podle toho přizpůsobit.]</p> <p><b><i>[V případě použití „Rozhodnutí Majitele “ uved'te:</i></b></p> <p><b>Rozhodnutí Majitelů – Rizika spojená s použitím německého Zákonu o emisích dluhových cenných papírů (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>)</b></p> <p>Emisní podmínky upravují možnost rozhodování Majitelů – rozhodnutí je možné přijímat na schůzi Majitelů nebo <i>per rollam</i>; z tohoto důvodu může být Majitel vystaven riziku přehlasování většinovým rozhodnutím Majitelů. Vzhledem k tomu, že řádně přijatá rozhodnutí jsou pro všechny Majitele závazná, určitá práva tohoto Majitele vůči Emitentovi na základě Emisních podmínek Dluhopisů mohou být změněna, omezena nebo dokonce zrušena.]</p>
	<p><b><i>[Je-li Zástupce Majitelů relevantní, uved'te:</i></b></p> <p><b>Zástupce Majitelů</b></p> <p>Stanoví-li Emisní podmínky, že má být jmenován Zástupce Majitelů; je možné, že Majitel může pozbýt svého práva uplatňovat a vymáhat svá práva z Emisních podmínek vůči Emitentovi, protože toto právo přešlo na Zástupce Majitelů a ten jediný tedy může nárokovat a vymáhat práva všech Majitelů.]</p> <p><b>Rakouský správce (<i>Kurator</i>)</b></p> <p>Rakouský soud může jmenovat správce k zastupování společných zájmů Majitelů v záležitostech spojených s jejich kolektivními právy, což může být na újmu jednoho Majitele nebo všech Majitelů.</p> <p><b>Postupy clearingových systémů</b></p> <p>Investoři budou moci obchodovat své podíly pouze prostřednictvím Clearingového systému a Emitent si splní své platební závazky z titulu Dluhopisů provedením plateb Clearingovému systému, který pak provede jejich rozdělení majitelům jeho účtů.</p> <p><b>Nižší výnos vzhledem k transakčním nákladům a depozitním poplatkům</b></p> <p>Skutečný výnos Majitele z Dluhopisů může být v porovnání s uvedeným výnosem podstatně nižší po zohlednění transakčních nákladů a depozitních poplatků.</p> <p><b>Maržové obchodování</b></p> <p><b>Riziko potenciálního střetu zájmů</b></p> <p>Někteří z Dealerů a jejich propojených osob prováděli a v budoucnu mohou provádět transakce v oblasti investičního bankovníctví a/nebo komerčního</p>

bankovníctví a mohou pro Emitenta a jeho propojené osoby v rámci běžného podnikání poskytovat služby.

**Nástroje pro řešení krizí bank a pravomoci orgánů pro řešení krizí bank v souladu s rakouským federálním Zákonem o sanaci problémových bank (BaSAG), včetně odpisu nebo přeměny majetkových a dluhových cenných papírů, mohou vážně narušit práva Majitelů a způsobit úplnou ztrátu investice a očekávaných výnosů**

FMA, jakožto kompetentní orgán, je mj. oprávněn uplatňovat určitá opatření k řešení krizí bank, zejména včetně odpisu, přeměny nebo převodu Dluhopisů na jiný subjekt, změny emisních podmínek Dluhopisů nebo zrušení Dluhopisů. K tomu by v zásadě došlo, pokud by byl Emitent považován za subjekt „v úpadku“ nebo subjekt, který „se pravděpodobně ocitne v úpadku“, jak stanoví BaSAG.

Může dojít k tomu, že v důsledku těchto pravidel a předpisů se nároky na výplatu jmenovité hodnoty, úroků a jiných částek z titulu Dluhopisů budou trvale snižovat, i na nulu, nebo se budou provádět přeměny na jeden nebo více nástrojů představujících pro Emitenta kapitál tier 1, např. kmenové akcie, a to na základě intervence FMA jakožto kompetentního orgánu podle BaSAG.

Dále je třeba uvést, že podle BaSAG způsobilé vklady a zajištěné vklady (dle definice v BaSAG) jsou v případě insolvence zvýhodněny, pokud jsou svým pořadím výše než nároky řadových nezajištěných neprioritních věřitelů, jako např. Majitelů Dluhopisů, přičemž způsobilé vklady jsou vůči zajištěným vkladům v podřízeném postavení.

#### **Změna práva**

Nelze poskytnout záruku ohledně dopadu jakýchkoli možných změn německého nebo rakouského práva nebo jakýchkoli evropských práv s přímou aplikací v Německu a/nebo Rakousku. Mezi tyto změny práva mj. může patřit zejména zavedení nového režimu umožňujícího příslušným orgánům v Rakousku rozhodnout, že se Majitelé budou za určitých okolností podílet na ztrátách Emitenta.

#### **Daňový dopad investice**

Skutečný výnos z Dluhopisů může být nižší vzhledem k daňovému dopadu na investici do Dluhopisů.

#### ***Navrhovaná evropská daň z finančních transakcí***

V případě zavedení plánované Daně z finančních transakcí může prodej a nákup Dluhopisů představovat zdanitelná plnění.

#### ***Platby z titulu Dluhopisů mohou podléhat evropské Směrnici o zdanění příjmů z úspor – žádné zvyšování plateb z titulu daní***

Má-li být/je-li platba prováděna nebo inkasována prostřednictvím obstaravatele plateb ve státě, kde je zaveden systém srážkové daně, a má být/je provedena srážka z dané platby, Emitent ani obstaravatel plateb ani žádný jiný zprostředkovatel / osoba nejsou povinni platit další částky ohledně Dluhopisů v důsledku povinného odvádění / uložení této daně (žádné zvyšování plateb z titulu daní).

#### ***Americká srážková daň podle FATCA***

Za jistých okolností může být část plateb prováděná z titulu Dluhopisů podléhat americké informační povinnosti, přičemž pokud tato povinnost nebude splněna, může zavdat příčinu vzniku povinnosti odvést americkou daň.

	<p>[Rizika ztráty celé investice nebo její části</p>	<p><b>[Rizika spojená se zdaněním v Singapuru</b></p> <p>Dluhopisy průběžně vydávané na základě Programu do 31. prosince 2018, které mají být „relevantními dluhovými cennými papíry“ pro účely singapurského Zákona o dani z příjmů, hlava 134 („ITA“), nemusí být předmětem daňových úlev, pokud by příslušné daňové předpisy byly někdy aktualizovány nebo zrušeny.]</p> <p><b>[V případě Dluhopisů denominovaných v Renminbi uveďte:</b></p> <p><b>Specifická rizika spojená s Dluhopisy denominovanými v Renminbi</b></p> <p><b>Renminbi není volně směnitelná</b> Renminbi v současné době není volně směnitelná.</p> <p><b>Renminbi je mimo území ČLR dostupná pouze v omezené míře</b> V důsledku omezení zavedených vládou ČLR ohledně přeshraničních toků Renminbi je dostupnost Renminbi mimo ČLR omezená. To může ovlivnit likviditu Dluhopisů a schopnost Emitenta opatřit Renminbi k obsluze Dluhopisů.</p> <p><b>S investicí do Dluhopisů je spojeno měnové riziko</b> Za jistých okolností může Emitent jakoukoli platbu z titulu Dluhopisů (zčásti nebo zcela) vypořádat v amerických dolarech.</p> <p><b>S investicí do Dluhopisů je spojeno riziko negativního vývoje měnového kurzu a úrokové sazby</b> Hodnota Renminbi vůči ostatním cizím měnám kolísá a odráží změny v ČLR, mezinárodní politické a hospodářské podmínky a řadu dalších faktorů. Hodnota plateb úroků a jmenovité hodnoty v Renminbi se může měnit v závislosti na převládajících směnných kurzech.</p> <p>Kromě toho může v důsledku další liberalizace úrokových sazeb ze strany vlády ČLR dojít k zintenzivnění výkyvů úrokových sazeb a obchodovací kurz Dluhopisů se tak vzhledem ke kolísání úrokových sazeb v Renminbi může různit.</p> <p><b>Platby za Dluhopisy budou prováděny investorům pouze způsobem uvedeným v Dluhopisech</b> Všechny platby ohledně Dluhopisů budou prováděny pouze převodem na bankovní účet vedený v měně Renminbi v rámci clearingového systému u banky mimo území ČLR. Není možné, aby se od Emitenta požadovala platba jinými prostředky (např. v jiné měně, v bankovních obligacích, šekem nebo směnkou nebo převodem na bankovní účet v ČLR).]</p> <p>Nepoužije se. Dluhopisy nelze splácet za nižší hodnotu, než je jejich jmenovitá hodnota.<sup>18</sup></p>
--	--	---

## Oddíl E – Nabídka

Prvek		
E.2b	Důvody nabídky, použití výnosů a odhad čistých výnosů	<p><b>Důvody nabídky a použití výnosů:</b></p> <p>[Důvodem nabídky je získat prostředky, zajistit určitá rizika nebo využít současných příležitostí na trhu (burzovní arbitráž).] [Pokud se někde konkrétně uplatní jiný důvod, uveďte jej]</p>

<sup>18</sup> Vypustit, pokud se Dluhopisy vydávají jako nederivátové cenné papíry ve smyslu Přílohy V Nařízení o prospektu.

		<p>[Čistý výtěžek bude použit k obecnému financování v rámci běžné činnosti Emitenta a společností ve Skupině RBI, k hedgingu a k burzovní arbitráži.] [v případě zvláštního použití výtěžku toto použití specifikujte]</p> <p><b>[zelené dluhopisy – uveďte podrobnosti]</b></p> <p>[Nepoužije se.]</p> <p><b>[jiné]</b></p> <p>[Odhad čistého výtěžku: [●]]</p>
<b>E.3</b>	<b>Podmínky nabídky</b>	<p><b>Podmínky nabídky:</b></p> <p>[Omezení prodeje: [●] ]</p> <p>[[Den][Období] nabídky: [●] ]</p> <p>[Datum] [Období] emise: [●]]</p> <p>[Datum první emise: [●]]</p> <p>[Emisní kurz: [●] ]</p> <p>[Výchozí emisní kurz [v první den nabídky]: [●]]</p> <p>[Maximální emisní kurz: [●]]</p> <p>[Dealer [●] ]</p> <p>[Provize [●] ]</p> <p>[●]</p>
<b>E.4</b>	<b>Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních</b>	<p>[Nepoužije se.] [Pokud je Emitentovi známo, žádná osoba zapojena do nabídky Dluhopisů se nenachází ve střetu zájmů zásadním pro Dluhopisy a/nebo nabídku]</p> <p><b>[Popis případného střetu zájmů]</b></p> <p>[Určití Dealeři jmenovaní na základě Programu Emitenta a jejich propojené osoby v minulosti realizovaly a mohou v budoucnu realizovat transakce v oblasti investičního bankovníctví a/nebo komerčního bankovníctví a mohou pro Emitenta a jeho propojené osoby v rámci běžného podnikání poskytovat služby v rámci běžného podnikání.]</p>
<b>E.7</b>	<b>Odhad nákladů, které Emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi</b>	<p>[Nepoužije se; Emitent sám žádné náklady neúčtuje. Mohou být však účtovány jiné náklady, např. depozitní poplatky.] [●]</p>