

PODSUMOWANIE

Poniższe podsumowania zostały sporządzone na podstawie stosownych obowiązków informacyjnych w postaci tzw. „Elementów”. Elementy te zostały ustrukturyzowane i ponumerowane w Rozdziałach A-E (A.1-E.7).

Niniejsze podsumowanie (dalej: „**Podsumowanie**”) zawiera wszystkie Elementy niezbędne do ujęcia w streszczeniu przewidzianym dla danego typu Obligacji i Emitenta. W związku z brakiem konieczności uwzględnienia wszystkich Elementów, numeracja poszczególnych Elementów może zawierać pewne nieciągłości.

Mimo objęcia danego Elementu wymogiem umieszczenia w Podsumowaniu z uwagi na rodzaj objętego nim papieru wartościowego i Emitenta, możliwe jest, że w odniesieniu do danego Elementu brakuje stosownych informacji. W takim przypadku zamieszczany jest w Podsumowaniu krótki opis danego Elementu wraz ze wzmianką „nie dotyczy”.

Rozdział A – Wstęp i uwagi

| Element | | |
|---------|--|--|
| A.1 | Uwagi | <p>Uwaga:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Niniejsze Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do niniejszego prospektu emisyjnego („Prospekt Emisyjny”). • Każda decyzja o inwestycji w obligacje emitowane zgodnie z niniejszym Prospektem Emisyjnym („Obligacje”) powinna się opierać na analizie całego Prospektu Emisyjnego przez inwestora. • W przypadku zgłoszenia w sądzie roszczenia odnośnie do informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym, inwestor-powód może, zgodnie z ustawodawstwem krajowym właściwego Państwa Członkowskiego, być zobowiązany do pokrycia kosztów przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego przed wszczęciem postępowania sądowego. • Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie osób, które przedłożyły Podsumowaniu wyłącznie z wszystkimi jego tłumaczeniami, jednak tylko w sytuacji, gdy wprowadza ono w błąd lub jest nieściśle albo niezgodne z pozostałymi częściami Prospektu Emisyjnego, albo jeżeli nie dostarcza, w zestawieniu z innymi częściami Prospektu Emisyjnego, kluczowych informacji ułatwiających inwestorom podjęcie decyzji o ewentualnej inwestycji w Obligacje. |
| A.2 | Zgoda na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego | <p>[W przypadku udzielenia ogólnej zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego, należy wpisać, co następuje:</p> <p>Emitent wyraża zgodę na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego w związku z [ofertą publiczną na innej podstawie niż w oparciu o art. 3(2) Dyrektywy o Prospekcie Emisyjnym („Oferta Niepodlegająca Zwolnieniu”) [dotyczącą] [<i>tytuł odpowiedniej Serii Obligacji</i>] [w] [Niemczech] [,][i] [Austrii] [,][i] [Czechach] [,][i] [Słowacji] [,][i] [Polsce] [,][i] [na Węgrzech] [,][i] [w Rumunii] [i] [Luksemburgu] przez każdego [Dealera] [,] [i/lub] [każdą] [dodatковую] [regulowaną] [instytucję kredytową] [w UE] [,] [i/lub] [regulowaną instytucję finansową w UE] [,] [i/lub] [pośrednika finansowego], posiadającego uprawnienie, na podstawie Dyrektywy 2004/39/WE w sprawie rynków instrumentów finansowych (dalej: „Dyrektywa MiFID”) do dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania Obligacji (dalej łącznie: „Ogólnie Uprawnieni Oferujący ”) w okresie</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>[<i>określić okres oferty lub okres obowiązywania zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego</i>], z zastrzeżeniem określonych ograniczeń w Warunkach Końcowych, przy czym Prospekt Emisyjny zachowa swą ważność zgodnie z art. 11 luksemburskiej Ustawy o Prospekcie Emisyjnym wdrażającej Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. z późniejszymi zmianami.</p> <p>Prospekt Emisyjny może zostać udostępniony potencjalnym inwestorom jedynie wraz ze wszystkimi uzupełnieniami opublikowanymi przed takim udostępnieniem. Wszelkie uzupełnienia do Prospektu Emisyjnego są dostępne do wglądu w formie elektronicznej na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (www.bourse.lu) oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.rbinternational.com w zakładce „Inwestorzy”.</p> <p>Korzystając z Prospektu Emisyjnego, każdy Ogólnie Uprawniony Oferujący musi działać zgodnie z wszystkimi przepisami prawa i rozporządzeniami obowiązującymi w poszczególnych jurysdykcjach oraz musi zamieścić na swojej stronie internetowej informację, że korzysta z treści Prospektu Emisyjnego na podstawie dołączonej do niego zgody i warunków.</p> <p>W przypadku złożenia oferty przez Ogólnie Uprawnionego Oferującego, odpowiedni Ogólnie Uprawniony Oferujący przekaze inwestorom informacje na temat warunków oferty w chwili jej złożenia.]</p> <p>[W przypadku udzielenia zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego wyłącznie przez wskazane instytucje, należy wpisać, co następuje:</p> <p>Emitent wyraża zgodę na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego w związku z [ofertą publiczną inną niż na podstawie Art. 3(2) Dyrektywy o Prospekcie Emisyjnym („Oferta Niepodlegająca Zwolnieniu”) [dotyczącą] [tytuł odpowiedniej Serii Obligacji] w [Niemczech] [,][i] [Austrii] [,][i] [Czechach] [,][i] [Słowacji] [,][i] [Polsce] [,][i] [na Węgrzech] [,][i] [w Rumunii] [i] [Luksemburgu] przez każdego [Dealera] [,] [i/lub] [każdą] [dodatkową] [regulowaną] [instytucję kredytową] [w UE] [,] [i/lub] [regulowaną instytucję finansową w UE] [,] [i/lub] [pośrednika finansowego], posiadającego uprawnienie, na podstawie Dyrektywy 2004/39/WE w sprawie rynków instrumentów finansowych (dalej: „Dyrektywa MiFID”) do dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania Obligacji, w każdym przypadku w sposób określony w odpowiednich Warunkach Końcowych lub na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.rbinternational.com w zakładce „Inwestorzy”, (dalej łącznie: „Szczególnie Uprawnieni Oferujący”), w danym momencie posiadający wyłączne uprawnienie do wykorzystania Prospektu Emisyjnego w celu dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania odpowiednich Obligacji w okresie [<i>określić okres oferty lub okres obowiązywania zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego</i>], z zastrzeżeniem określonych ograniczeń w Warunkach Końcowych, przy czym Prospekt Emisyjny zachowa swą ważność zgodnie z art. 11 luksemburskiej ustawy o prospektach emisyjnych dotyczących papierów wartościowych (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) wdrażającej Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. z późniejszymi zmianami.</p> <p>Prospekt Emisyjny może zostać udostępniony potencjalnym inwestorom jedynie wraz ze wszystkimi uzupełnieniami opublikowanymi przed takim udostępnieniem. Wszelkie uzupełnienia do Prospektu Emisyjnego są dostępne do wglądu w formie elektronicznej na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu (www.bourse.lu) oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.rbinternational.com w zakładce „Inwestorzy”.</p> <p>Korzystając z Prospektu Emisyjnego, każdy Szczególnie Uprawniony Oferujący musi działać zgodnie z wszystkimi przepisami prawa i</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>rozporządzeniami obowiązującymi w poszczególnych jurysdykcjach.</p> <p>W przypadku złożenia oferty przez Szczególnie Uprawnionego Oferującego, odpowiedni Szczególnie Uprawniony Oferujący przekaze inwestorom informacje na temat warunków oferty w chwili jej złożenia.</p> <p>Emitent może wyrazić zgodę na dodatkowe instytucje po dacie sporządzenia Warunków Końcowych Obligacji, przy czym w takim przypadku powyższe informacje w odniesieniu do tych instytucji zostaną opublikowane na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.rbinternational.com w zakładce „Inwestorzy”.</p> <p>[Niniejsza zgoda na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego podlega następującym warunkom: <i>[określić warunki]</i>]</p> <p>[W przypadku braku wyrażenia zgody należy wpisać, co następuje: Nie dotyczy. Emitent nie wyraża zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego w celu dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania Obligacji u jakiegokolwiek [Dealera] [,] [i/lub] [regulowanej instytucji finansowej w UE] [i/lub] [pośrednika finansowego].]</p> <p>[W przypadku wykorzystania Prospektu Emisyjnego zgodnie z Art. 3(2) Dyrektywy o Prospekcie Emisyjnym nie ma zastosowania: Zgoda wyrażona na podstawie Art. 3(2) Dyrektywy o Prospekcie Emisyjnym nie ma zastosowania.]</p> |
|--|--|---|

Rozdział B – Raiffeisen Bank International AG jako Emitent

| Element | | |
|-------------|---|---|
| B.1 | Firma i nazwa handlowa emitenta | Emitent prowadzi działalność pod firmą Raiffeisen Bank International AG („ RBI ” lub „ Emitent ”), a jego nazwa handlowa to Raiffeisen Bank International lub RBI. |
| B.2 | Siedziba i forma prawna emitenta, prawo, któremu emitent podlega, oraz kraj jego rejestracji | RBI jest spółką akcyjną (<i>Aktiengesellschaft</i>) zarejestrowaną i prowadzącą działalność zgodnie z prawem Republiki Austrii, a jej siedzibą jest Wiedeń. |
| B.4b | Wszelkie znane trendy mające wpływ na emitenta i branże, w których prowadzi działalność | <p>Emitent wraz ze swoimi jednostkami zależnymi podlegającymi pełnej konsolidacji („Grupa RBI”) zidentyfikował następujące trendy, niepewności zobowiązania lub zdarzenia, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą wywierać niekorzystny wpływ na perspektywy jego działalności przynajmniej w bieżącym roku obrotowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Dalszy wzrost wymogów nakładanych przez administrację rządową i wymogów regulacyjnych.</u> W ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzoru UE („JMN”), Europejskiemu Bankowi Centralnemu („EBC”) powierzane są konkretne zadania dotyczące stabilności finansowej i nadzoru bankowego, m.in. uprawniające EBC do sprawowania bezpośredniego nadzoru nad dużymi bankami, w tym RBI. EBC ma między innymi prawo do nakładania na duże instytucje kredytowe wymogu zapewnienia dodatkowych środków własnych oraz wymogu zapewnienia adekwatnej płynności, w szczególności w ramach Procesu Przeglądu i Oceny Nadzorczej (SREP) (który może przekraczać standardowe wymogi regulacyjnych), lub podjęcia szybkich działań korygujących w celu rozwiązania ewentualnych problemów. Nowy system nadzoru oraz nowe procedury i praktyki nadzorcze JMN nie zostały jeszcze w pełni ustalone i/lub ujawnione, przy czym należy się |

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>spodziewać, że będą one podlegać stałej weryfikacji, modyfikacjom i dopracowywaniu. Kolejnym filarem unii bankowej UE jest Jednolity Mechanizm Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków („JMRLULB”), który ma na celu ustanowienie jednolitej procedury restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych podlegających mechanizmowi nadzoru bankowego UE w postaci JMN. W wyniku podjęcia działań na podstawie JMRLULB, wierzyciel RBI może być z góry narażony na ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału przed wystąpieniem niewypłacalności lub ogłoszeniem likwidacji RBI. Zdarzenia te mogą prowadzić do negatywnych konsekwencji i nałożenia opłat na Grupę RBI oraz mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy Grupy RBI. Ponadto pełne wdrożenie wymogów kapitałowych i płynnościowych nałożonych przez Bazyleę III oraz wszelkie testy warunków skrajnych ewentualnie wykonywane przez EBC pełniący funkcję europejskiego nadzoru bankowego mogą doprowadzić do nałożenia jeszcze bardziej rygorystycznych wymogów na RBI i Grupę RBI w zakresie adekwatności kapitałowej oraz planowania płynności, co z kolei może ograniczyć marżę i potencjał wzrostu RBI. Realizacja wielostronnych wymogów regulacyjnych będzie ponadto wywierać presję na RBI w kolejnych latach.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Ogólne trendy dotyczące branży finansowej.</u> Trendy i niepewności mające wpływ na branżę finansową w ogólności, a w konsekwencji również na Grupę RBI będą w dalszym ciągu dotyczyć m.in. otoczenia makroekonomicznego. W branżę finansową jako całość, a w szczególności także w Grupę RBI, uderza powiązana z nim niestabilność i podwyższona zmienność na rynkach finansowych. Grupa RBI nie zdoła uniknąć skutków upadłości przedsiębiorstw, pogorszenia zdolności kredytowej kredytobiorców i niepewności związanych z wyceną aktywów na skutek zmiennej sytuacji na rynku papierów wartościowych. Wyjątkowo niski poziom stóp procentowych może również wpływać na zachowania zarówno inwestorów, jak i klientów, co może prowadzić do pogorszenia sytuacji w zakresie poziomu rezerw oraz/lub presji na spread stóp procentowych. W latach 2017 i 2018 Grupa RBI zmagać się będzie zatem po raz kolejny z trudnym otoczeniem gospodarczym. <p>Zob. również Element B.12 poniżej.</p> |
| B.5 | Opis grupy oraz pozycji emitenta w grupie | <p>RBI jest nadrzędną spółką dominującą Grupy RBI i zgodnie z §30 austriackiej ustawy Prawo Bankowe (<i>Bankwesengesetz</i> – “BWG”) jest również podporządkowaną instytucją kredytową (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) grupy instytucji kredytowych RBI (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>), która obejmuje wszystkie instytucje kredytowe, instytucje finansowe, domy maklerskie oraz przedsiębiorstwa oferujące bankowe usługi wspomagające, w których RBI posiada bezpośredni lub pośredni udział większościowy lub sprawuje nad nimi kontrolę. BWG wymaga, aby RBI, pełniąc rolę podporządkowanej instytucji kredytowej wobec grupy instytucji kredytowych RBI, kontrolował między innymi procesy zarządzania ryzykiem, księgowości i nadzoru, a także strategii dotyczącej ryzyka dla całej Grupy RBI.</p> <p>Na skutek połączenia ze spółką macierzystą Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (“RZB”) w marcu 2017 r. (“Połączenie 2017”) RBI stał się instytucją centralną (<i>Zentralinstitut</i>) Raiffeisen banków regionalnych, a tym samym posiadaczem rezerwy na pokrycie płynności (zgodnie z BWG, w szczególności w związku z § 27a BWG) i działa jako centralna jednostka rozliczająca płynność grupy kapitałowej Raiffeisen w Austrii. Raiffeisen banków regionalnych, które łącznie posiadają większość akcji RBI i działają przede wszystkim na poziomie regionalnym, świadczą usługi centralne dla banków Raiffeisen w ich regionach, a także działają jako uniwersalne instytucje kredytowe. Raiffeisen banków regionalnych nie należą do Grupy</p> |

| | | RBI. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|--|---|---|-----------------------------|-------|-------|---------------------------------------|-------|---------|--|-------|-------|--------------------------------------|-------|-------|--------------------------------------|-----|----|---|-------|-----|--------------------------------------|-----|----|-------------------------------|---------|---------|---------------------------------------|-----|-----|-----------------------------------|-----|-----|----------------------------------|-----|-----|-------------------------|--|--|----------------------|-------|-------|-------------------|---------|---------|-----------------------------------|--|--|-----------------------------------|-------------|--------------|--|--------------|--------------|---|--|--|---|--------------|--------------|--|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---|--------------|--------------|---------------|---|---|--|--------------|--------------|--|--------------|-------------|---|--------------|--------------|
| B.9 | Prognozy lub szacunki zysków | Nie dotyczy; nie przeprowadzono prognozy ani oszacowania zysków. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Zastrzeżenia w raporcie biegłego rewidenta dotyczące historycznych informacji finansowych | Nie dotyczy. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft („KPMG”) przeprowadził jako biegły rewident badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych RBI na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. sporządzonych w języku niemieckim i wydał opinię bez zastrzeżeń (<i>Bestätigungsvermerk</i>) w odniesieniu do tychże skonsolidowanych sprawozdań finansowych. KPMG dokonał także przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego RBI za pierwsze półrocze 2017 r. zakończone 30 czerwca 2017 r. w języku niemieckim. W swoim raporcie z przeglądu KPMG nie zamieścił żadnych zastrzeżeń. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Wybrane historyczne informacje dotyczące emitenta, za każdy rok obrotowy oraz każdy późniejszy śródroczny okres obrotowy (wraz z danymi porównawczymi) | Wybrane informacje z badanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych RBI za rok finansowy 2016: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rachunek zysków i strat w mln EUR</th> <th>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> <th>1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Wynik z tytułu odsetek.....</td> <td>2 935</td> <td>3 327</td> </tr> <tr> <td>Rezerwa netto na utratę wartości.....</td> <td>(754)</td> <td>(1 264)</td> </tr> <tr> <td>Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy</td> <td>2 181</td> <td>2 063</td> </tr> <tr> <td>Wynik z tytułu prowizji i opłat.....</td> <td>1 497</td> <td>1 519</td> </tr> <tr> <td>Wynik na działalności handlowej.....</td> <td>215</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań</td> <td>(189)</td> <td>(4)</td> </tr> <tr> <td>Wynik z inwestycji finansowych</td> <td>153</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Ogólne koszty administracyjne</td> <td>(2 848)</td> <td>(2 914)</td> </tr> <tr> <td>Zysk/strata przed opodatkowaniem.....</td> <td>886</td> <td>711</td> </tr> <tr> <td>Zysk/strata po opodatkowaniu.....</td> <td>574</td> <td>435</td> </tr> <tr> <td>Skonsolidowany zysk/strata</td> <td>463</td> <td>379</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bilans w mln EUR</th> <th>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> <th>31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kapitał własny</td> <td>9 232</td> <td>8 501</td> </tr> <tr> <td>Aktywa razem.....</td> <td>111 864</td> <td>114 427</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Wybrane kluczowe wskaźniki</th> <th>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> <th>31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Wskaźnik NPL⁽¹⁾</td> <td>9,2 procent</td> <td>11,9 procent</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik pokrycia NPL⁽¹⁾</td> <td>75,6 procent</td> <td>71,3 procent</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Informacje szczegółowe dotyczące banku</th> <th>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> <th>31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy)</td> <td>13,9 procent</td> <td>12,1 procent</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu)</td> <td>13,6 procent</td> <td>11,5 procent</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy)</td> <td>19,2 procent</td> <td>17,4 procent</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu).....</td> <td>18,9 procent</td> <td>16,8 procent</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Wyniki</th> <th>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> <th>1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych)⁽²⁾</td> <td>2,78 procent</td> <td>3,00 procent</td> </tr> <tr> <td>Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem⁽³⁾</td> <td>10,3 procent</td> <td>8,5 procent</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kosztów do przychodów⁽⁴⁾</td> <td>60,7 procent</td> <td>59,1 procent</td> </tr> </tbody> </table> | Rachunek zysków i strat w mln EUR | 1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | Wynik z tytułu odsetek..... | 2 935 | 3 327 | Rezerwa netto na utratę wartości..... | (754) | (1 264) | Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy | 2 181 | 2 063 | Wynik z tytułu prowizji i opłat..... | 1 497 | 1 519 | Wynik na działalności handlowej..... | 215 | 16 | Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań | (189) | (4) | Wynik z inwestycji finansowych | 153 | 68 | Ogólne koszty administracyjne | (2 848) | (2 914) | Zysk/strata przed opodatkowaniem..... | 886 | 711 | Zysk/strata po opodatkowaniu..... | 574 | 435 | Skonsolidowany zysk/strata | 463 | 379 | Bilans w mln EUR | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | Kapitał własny | 9 232 | 8 501 | Aktywa razem..... | 111 864 | 114 427 | Wybrane kluczowe wskaźniki | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | Wskaźnik NPL ⁽¹⁾ | 9,2 procent | 11,9 procent | Wskaźnik pokrycia NPL ⁽¹⁾ | 75,6 procent | 71,3 procent | Informacje szczegółowe dotyczące banku | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) | 13,9 procent | 12,1 procent | Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu) | 13,6 procent | 11,5 procent | Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) | 19,2 procent | 17,4 procent | Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu)..... | 18,9 procent | 16,8 procent | Wyniki | 1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) ⁽²⁾ | 2,78 procent | 3,00 procent | Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem ⁽³⁾ | 10,3 procent | 8,5 procent | Wskaźnik kosztów do przychodów ⁽⁴⁾ | 60,7 procent | 59,1 procent |
| Rachunek zysków i strat w mln EUR | 1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek..... | 2 935 | 3 327 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwa netto na utratę wartości..... | (754) | (1 264) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy | 2 181 | 2 063 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat..... | 1 497 | 1 519 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik na działalności handlowej..... | 215 | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań | (189) | (4) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik z inwestycji finansowych | 153 | 68 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ogólne koszty administracyjne | (2 848) | (2 914) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem..... | 886 | 711 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zysk/strata po opodatkowaniu..... | 574 | 435 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skonsolidowany zysk/strata | 463 | 379 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilans w mln EUR | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny | 9 232 | 8 501 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktywa razem..... | 111 864 | 114 427 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wybrane kluczowe wskaźniki | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik NPL ⁽¹⁾ | 9,2 procent | 11,9 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik pokrycia NPL ⁽¹⁾ | 75,6 procent | 71,3 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Informacje szczegółowe dotyczące banku | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) | 13,9 procent | 12,1 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu) | 13,6 procent | 11,5 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) | 19,2 procent | 17,4 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu)..... | 18,9 procent | 16,8 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wyniki | 1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 1-12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) ⁽²⁾ | 2,78 procent | 3,00 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem ⁽³⁾ | 10,3 procent | 8,5 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wskaźnik kosztów do przychodów ⁽⁴⁾ | 60,7 procent | 59,1 procent | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | Zysk na akcję w EUR..... | 1,58 EUR | 1,30 EUR |
| | Zasoby | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2015 (zbadane przez biegłego rewidenta) |
| | Liczba pracowników na dzień raportu (etatów) | 48 556 | 51 492 |
| | Liczba placówek | 2 506 | 2 705 |
| | Analiza obejmuje następujące Alternatywne Mierniki Wyników („APM”): | | |
| | ⁽¹⁾ Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia NPL „Razem instytucje niebankowe”; wskaźnik pokrycia NPL: kredyty nieregularne w stosunku do całkowitych kwot kredytu i pożyczek udzielonych klientom, wskaźnik pokrycia NPL: odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom w stosunku do kredytów nieregularnych udzielonych klientom. | | |
| | ⁽²⁾ Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych): Wynik z tytułu odsetek w stosunku do średniej wartości aktywów oprocentowanych. | | |
| | ⁽³⁾ Zwrot z kapitału własnego ogółem, w tym udziałów niekontrolujących, tj. zysk po opodatkowaniu w stosunku do średniej wartości kapitału własnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Średnia wartość kapitału własnego jest obliczana na podstawie danych na koniec miesiąca, w tym udziałów niekontrolujących i nie obejmuje zysku za dany rok. | | |
| | ⁽⁴⁾ Ogólne koszty administracyjne w stosunku do zysku operacyjnego (minus opłaty bankowe, trwała utrata wartości firmy, uwolnienie ujemnej wartości firmy oraz wszelkie efekty jednorazowe zgłoszone w ramach rozmaitych kosztów operacyjnych). | | |
| | Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2016 (Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI za 2016 rok) | | |
| | Rachunek zysków i strat w mln EUR | 1-6/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta) | 1-6/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) |
| | Wynik z tytułu odsetek..... | 1,588 | 1,455 |
| | Rezerwa netto na utratę wartości..... | (76) | (403) |
| | Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy | 1,512 | 1,052 |
| | Wynik z tytułu prowizji i opłat..... | 842 | 719 |
| | Wynik na działalności handlowej..... | 133 | 84 |
| | Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań | 26 | (62) |
| | Wynik z inwestycji finansowych | (58) | 171 |
| | Ogólne koszty administracyjne | (1,573) | (1,412) |
| | Zysk/strata przed opodatkowaniem..... | 849 | 450 |
| | Zysk/strata po opodatkowaniu..... | 656 | 268 |
| | Skonsolidowany zysk/strata | 587 | 210 |
| | Bilans w mln EUR | 30/06/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) |
| | Kapitał własny | 10,234 | 9,232 |
| | Aktywa razem..... | 138,603 | 111,864 |
| | Wybrane kluczowe wskaźniki | 30/6/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) |
| | Wskaźnik NPL ⁽¹⁾ | 7,3 procent | 9,2 procent |
| | Wskaźnik pokrycia NPL ⁽¹⁾ | 70,5 procent | 75,6 procent |
| | Informacje szczegółowe dotyczące banku | 30/06/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta) | 31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta) |
| | Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) | 12,9 procent | 13,9 procent |
| | Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu) | 12,8 procent | 13,6 procent |
| | Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) | 17,5 procent | 19,2 procent |
| | Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu) | 17,4 procent | 18,9 procent |
| | Wyniki | 1-6/2017 (niezbadane przez biegłego | 1-6/2016 (niezbadane przez biegłego |

| | | | | |
|-------------|---|--|--|--|
| | | <p>Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych)⁽²⁾.....</p> <p>Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem⁽³⁾.....</p> <p>Wskaźnik kosztów do przychodów⁽⁴⁾.....</p> <p>Zysk na akcję w EUR</p> | <p>rewidenta)</p> <p>2,46 procent</p> <p>17,4 procent</p> <p>60,6 procent</p> <p>1,79 EUR</p> | <p>rewidenta)</p> <p>2,76 procent</p> <p>10,6 procent</p> <p>61,8 procent</p> <p>0,72 EUR</p> |
| | | <p>Zasoby</p> <p>Liczba pracowników na dzień raportu (etatów)</p> <p>Liczba placówek</p> | <p>30/06/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</p> <p>49,688</p> <p>2,425</p> | <p>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</p> <p>48,556</p> <p>2,506</p> |
| | | <p>Analiza obejmuje następujące Alternatywne Mierniki Wyników („APM”):</p> <p>⁽¹⁾ Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia NPL „Razem instytucje niebankowe”; wskaźnik pokrycia NPL: kredyty nieregularne w stosunku do całkowitych kwot kredytu i pożyczek udzielonych klientom, wskaźnik pokrycia NPL: odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom w stosunku do kredytów nieregularnych udzielonych klientom.</p> <p>⁽²⁾ Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych): Wynik z tytułu odsetek w stosunku do średniej wartości aktywów oprocentowanych.</p> <p>⁽³⁾ Zwrot z kapitału własnego ogółem, w tym udziałów niekontrolujących, tj. zysk po opodatkowaniu w stosunku do średniej wartości kapitału własnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Średnia wartość kapitału własnego jest obliczana na podstawie danych na koniec miesiąca, w tym udziałów niekontrolujących i nie obejmuje zysku za dany rok.</p> <p>⁽⁴⁾ Ogólne koszty administracyjne w stosunku do zysku operacyjnego (minus opłaty bankowe, trwała utrata wartości firmy, uwolnienie ujemnej wartości firmy oraz wszelkie efekty jednorazowe zgłoszone w ramach rozmaitych kosztów operacyjnych).</p> <p>Źródło: Sprawozdanie Finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku.</p> | | |
| | Oświadczenie o braku istotnych niekorzystnych zmian w zakresie perspektyw emitenta od daty opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta lub opis wszelkich istotnych niekorzystnych zmian | Od dnia 31 grudnia 2016 r. nie zaszły żadne istotne niekorzystne zmiany co do perspektyw RBI. | | |
| | Istotne zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta | Od dnia 30 czerwca 2017 r. nie zaszły istotne zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta. | | |
| B.13 | Ostatnie wydarzenia specyficzne dla emitenta, które w znacznym stopniu wpływają na ocenę jego | Emitentowi nic nie wiadomo o ostatnich niekorzystnych wydarzeniach specyficznych dla niego (tj. takich, które wystąpiły po opublikowaniu ostatniego poddanego przeglądowi śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta (RBI) na dzień 30 czerwca 2017 r.) w kontekście prowadzonej przez niego działalności gospodarczej, które w znacznym stopniu wpłynęłyby na ocenę jego wypłacalności. | | |

| | | |
|-------------|--|--|
| | wypłacalności | |
| B.14 | | Zob. Element B.5 wraz z poniższymi informacjami. |
| | Zależność od innych podmiotów należących do grupy | RBI jest uzależniony od wyceny i dywidend swoich spółek zależnych. RBI jest ponadto uzależniony od działań zleczanych na zewnątrz, w szczególności w obszarach działalności back-office oraz IT. |
| B.15 | Główny przedmiot działalności emitenta | Grupa RBI jest uniwersalną grupą bankową oferującą produkty bankowe i finansowe oraz usługi dla klientów detalicznych i korporacyjnych, instytucji finansowych i podmiotów sektora publicznego, głównie na terytorium lub dotyczące Austrii i Europy Środkowo-Wschodniej, w tym Europy Południowo-Wschodniej („ Europa Środkowo-Wschodnia ”). W Europie Środkowo-Wschodniej RBI prowadzi działalność poprzez sieć zależnych instytucji kredytowych, firm leasingowych i licznych wyspecjalizowanych dostawców usług finansowych, w których posiada większościowy udział. Produkty i usługi Grupy RBI obejmują kredyty, depozyty, usługi płatnicze, prowadzenie rachunków, wydawanie kart kredytowych i debetowych, leasing i faktoring, zarządzanie aktywami, dystrybucję produktów ubezpieczeniowych, finansowanie eksportu i projektów, zarządzanie gotówką, wymianę walut, produkty o stałym dochodzie oraz usługi bankowości inwestycyjnej. Instytucje specjalistyczne RBI dostarczają Raiffeisen Banks i Raiffeisen bankom regionalnym produkty detaliczne do dystrybucji. |
| B.16 | Udziały i kontrola | Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego, Raiffeisen banki regionalne działające w porozumieniu (§ 1 (6) austriackiej Ustawy o przejęciach przedsiębiorstw) w stosunku do RBI, posiada pakiet około 58,8 procent wyemitowanych akcji Emitenta. Pozostałe akcje znajdują się w posiadaniu inwestorów indywidualnych (free float). Raiffeisen banki regionalne są stroną umowy konsorcjum w odniesieniu do RBI, która obejmuje umowę o głosowaniu grupami w odniesieniu do porządku obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy RBI, prawa do nominacji w odniesieniu do Rady Nadzorczej RBI, prawa pierwszeństwa i ograniczeń umownych sprzedaży akcji RBI posiadanych przez Raiffeisen banki regionalne. |

| [B.17 ¹] | <p>Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego dłużnym papierom wartościowym</p> | <p>Ratingi kredytowe Emitenta:</p> <p>Emitentowi przyznane zostały ratingi od:</p> <ul style="list-style-type: none"> Moody's Investors Service („Moody's”)*; oraz Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P”)*. <p>Na dzień sporządzenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego ratingi te przedstawiają się następująco:</p> <table border="1" data-bbox="549 495 1390 786"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's²</th> <th>S&P³</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych)</td> <td>A3/perspektywa stabilna</td> <td>BBB+/perspektywa pozytywna</td> </tr> <tr> <td>Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Niemcy, oraz Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>agencje z siedzibą w Unii Europejskiej, zarejestrowane zgodnie z Rozporządzeniem (WE) nr 1060/2009 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych, z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie CRA”), ujęte w wykazie agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem CRA opublikowanym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych na stronie internetowej Urzędu (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Ratingi kredytowe [Obligacji] [Nadrzędnych] [Podporządkowanych] [Kwalifikowalnych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych]:</p> <p>[[Obligacjom] [Nadrzędnym] [Podporządkowanym] [Kwalifikowalnym] [Zabezpieczonym Obligacjom Bankowym]podlegającym emisji [przyznano] [najprawdopodobniej zostanie przyznany] następujący rating: [wpisać Rating]].</p> <p>[Nie dotyczy. Obligacjom [Nadrzędnym] [Podporządkowanym] [Kwalifikowalnym] [Obligacjom] [Zabezpieczonym Obligacjom Bankowym] podlegającym emisji najprawdopodobniej nie zostanie przyznany żaden rating.]]</p> | | Moody's² | S&P³ | Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych) | A3/perspektywa stabilna | BBB+/perspektywa pozytywna | Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych) | P-2 | A-2 |
|--|---|---|--|----------------------------|----------------------------|---|-------------------------|----------------------------|--|-----|-----|
| | Moody's² | S&P³ | | | | | | | | | |
| Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych) | A3/perspektywa stabilna | BBB+/perspektywa pozytywna | | | | | | | | | |
| Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych) | P-2 | A-2 | | | | | | | | | |

¹ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu XII Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

² Moody's przyznaje długoterminowe ratingi kredytowe na następujących poziomach: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca i C. Do każdej rodzajowej kategorii ocen od Aa do Caa Moody's przypisuje modyfikatory numeryczne „1”, „2” i „3”. Modyfikator „1” oznacza, że bank znajduje się w wyższym krańcu przedziału odpowiadającego danej kategorii opisanej oceną literową, modyfikator „2” oznacza, że bank znajduje się w środku przedziału, a modyfikator „3” oznacza, że bank znajduje się w dolnym końcu przedziału. Ratingi krótkoterminowe Moody's wyrażają opinię na temat zdolności emitenta do wywiązania się z krótkoterminowych zobowiązań finansowych i wahają się od P-1, poprzez P-2, P-3 do NP (*Not Prime*).

³ S&P przyznaje długoterminowe ratingi kredytowe w skali od AAA (najlepsza jakość, najniższe ryzyko niewypłacalności), poprzez AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD do D (najwyższe ryzyko niewypłacalności). Ratingi od AA do CCC mogą być modyfikowane przez dodanie znaku „+” lub „-” w celu przedstawienia względnej pozycji w ramach głównych kategorii ratingowych. S&P może także udzielać wskazówek (określanych mianem „listy obserwacyjnej”) odnośnie do tego, czy dana ocena zostanie prawdopodobnie podwyższona (perspektywa pozytywna), zmniejszona (perspektywa negatywna), czy jest niepewna (w opracowaniu). S&P przyznaje krótkoterminowe ratingi kredytowe dla poszczególnych emisji w skali od A-1 (szczególnie wysoki poziom bezpieczeństwa), poprzez A-2, A-3, B, C, SD, aż do D (najwyższe ryzyko niewypłacalności).

Rozdział C – Papiery wartościowe

| Element | | |
|---------|---|--|
| C.1 | <p>Rodzaj i klasa papierów wartościowych, w tym numer identyfikacyjny danego papieru wartościowego</p> | <p>Rodzaj papierów wartościowych:</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Obligacje Kwalifikowalne] są instrumentami dłużnymi zgodnie z § 793 i nast. niemieckiego kodeksu cywilnego (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> – „BGB”).]</p> <p>[Zabezpieczone Obligacje Bankowe (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) są emitowane jako zabezpieczone obligacje bankowe (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) zgodnie z przepisami austriackiej ustawy w sprawie zabezpieczonych obligacji bankowych (<i>Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i> – „FBSchVG”), z późniejszymi zmianami.]</p> <p>Klasa papierów wartościowych:</p> <p>Papiery wartościowe będą wyemitowane w formie</p> <p>[Obligacji Nadrzędnych]</p> <p>[Obligacji Podporządkowanych]</p> <p>[Obligacji Kwalifikowalnych]</p> <p>[Zabezpieczonych Obligacji Bankowych]</p> <p>[z] [bez] [Powiązaniem ze Stopą Referencyjną] [Powiązaniem ze Wskaźnikiem] [oraz] [Stałym] [Podwyższanym] [Obniżanym] [Stałym-Stałym] [Stałym-Stałym-Zmiennym] [Zmiennym-Stałym] [Zmiennym] [Zerokuponowym] składnikiem procentowym [oraz] [stałą Automatyczną Ostateczną [Stopą] [Kwotą] Wykupu] [stałymi Automatycznymi Ostatecznymi [Stopami] [Kwotami] Wykupu] dla każdej Daty Wykupu Automatycznego] oraz z [Ostateczną Stopą Wykupu powiązaną ze wskaźnikiem] [stałą Ostateczną Stopą Wykupu] [stałą Ostateczną Kwotą Wykupu].</p> <p>(„Obligacje”)</p> <p>[W przypadku pierwszej transzy danej serii wpisać:]</p> <p>Seria: [●]</p> <p>Numer identyfikacyjny papierów wartościowych</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Kod wspólny: [●]]</p> <p>[Pozostałe: [●]]</p> <p>[W przypadku zwiększenia wpisać: Transza: [●]; transza ta stanowi, wraz z transzami wyemitowanymi wcześniej, jedną serię i odpowiednio zwiększa wolumen emisji</p> <p>Seria: [●]</p> <p>Transza: [●]</p> <p>Numer identyfikacyjny papierów wartościowych</p> |

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Kod wspólny: [●]]</p> <p>[Pozostałe: [●]]</p> <p>[W przypadku zwiększenia wpisać, o ile ma zastosowanie:</p> <p>Numer(-y) identyfikacyjny(-e) papierów wartościowych (prowizoryczne)</p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Kod wspólny: [●]]</p> <p>[Pozostałe: [●]]</p> |
| C.2 | Waluta emisji papierów wartościowych | Obligacje są emitowane [oraz nominowane] w [wpisać walutę] (zwaną również „Określoną Walutą”). |
| C.5 | Opis ewentualnych ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych | <p>[Nie dotyczy. Obligacje są papierami wartościowymi o swobodnej zbywalności.]</p> <p>[Obligacje są zbywalne tylko w obrębie własnych systemów rozrachunkowych Emitenta.]</p> |
| C.8 | Prawa związane z papierami wartościowymi, w tym ranking i ograniczenia tych praw | <p>Prawa związane z Obligacjami</p> <p>Każdemu Posiadaczowi [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] („Posiadacz”) przysługuje prawo wobec Emitenta do żądania zapłaty kwoty głównej [wraz z odsetkami] w terminie płatności danej kwoty zgodnie z warunkami [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych].</p> |
| | | <p>Prawo właściwe</p> <p>[Obligacje Nadrzędne [co do treści warunków] podlegają prawu niemieckiemu.]</p> <p>[Obligacje Podporządkowane [co do treści warunków] podlegają prawu niemieckiemu, z wyjątkiem warunków dotyczących ich statusu (§ 3 Warunków), które podlegają prawu austriackiemu.]</p> <p>[Zabezpieczone Obligacje Bankowe (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) [co do treści warunków] podlegają prawu niemieckiemu, z wyjątkiem warunków dotyczących ich statusu (§ 3 Warunków), puli zabezpieczeń, przypadków niewykonania zobowiązań (§ 10 Warunków) i substytucji (§ 11 Warunków), które podlegają prawu austriackiemu.]</p> <p>[Obligacje Kwalifikowalne (<i>Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen</i>) [co do treści warunków] podlegają prawu niemieckiemu, z wyjątkiem warunków dotyczących ich statusu (§ 3 Warunków), które podlegają prawu austriackiemu.]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>[Skutek prawny w postaci formy i przechowywania [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] [w seffie Emitenta] [w OeKB CSD GmbH („OeKB”)] podlegać będzie prawu austriackiemu.]</p> <p>Wykup Obligacji</p> <p><i>Wykup w terminie zapadalności</i></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione [,] [lub wykupione automatycznie,], [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione [w Ostatecznej Kwocie Wykupu] [po Ostatecznej Stopie Wykupu] w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [w Dacie Płatności Odsetek [Zmiennych] przypadającej [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]], („Termin Zapadalności”).</p> <p>[Ostateczna Kwota Wykupu: kwota główna]</p> <p>[Ostateczna Kwota Wykupu: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu większą lub równą od kwoty głównej].]</p> <p>[Ostateczna Stopa Wykupu: [●]% kwoty głównej.]</p> <p>Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem w odniesieniu do każdej Obligacji, wyrażoną w procentach (procentach kwoty głównej), oblicza się następującym wzorem:</p> $100 + \text{Max} \{ \{ (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) \} [*100] [* \text{Współczynnik}] [+][-] [\text{Dopłata}] [\text{Redukcja}] \}; 0$ <p>„HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>„HICP” lub „Wskaźnik” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro (zgodnie z definicją poniżej), wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („EUROSTAT” lub „Sponsor Wskaźnika”) i publikowany na Stronie Serwisu.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Nadrzędnych z Warunkiem Wykupu Automatycznego, wpisać:</p> <p><i>Wykup Automatyczny</i></p> <p>Jeżeli Warunek Wykupu Automatycznego, o którym mowa w lit. b), zostanie spełniony w [odpowiednim] Dniu Obserwacji, wówczas Obligacje Nadrzędne zostaną wykupione w całości [w Ostatecznej Kwocie Wykupu] [po Ostatecznej Stopie Wykupu] w odpowiedniej Dacie Wykupu Automatycznego [określonej w poniższej tabeli (f)] [, która nastąpi bezpośrednio po Dniu Obserwacji, w którym Warunek Wykupu Automatycznego został spełniony i zaobserwowany</p> |
|--|--|---|

po raz pierwszy]; w innym przypadku Obligacje Nadzrzedne zostana wykupione [w Ostatecznej Kwocie Wykupu] [po Ostatecznej Stopie Wykupu] w Terminie Zapadalnosci.

(a) [Data] [Daty] Wykupu Automatycznego

„[Data] [Daty] Wykupu Automatycznego” przypadac bedzie w odpowiedniej [Dacie] [Datach] [Kuponu], [przypadajacej bezposrednio po [odpowiednim] Dniu Obserwacji i bedzie [data] [datami] okreslona w tabeli w lit. (f) ponizej.

(b) Warunek Wykupu Automatycznego

Warunek Wykupu Automatycznego zostanie spelniony, jezeli Wartość Odniesienia Automatycznego zgodnie z lit. (c) w [odpowiednim] Dniu Obserwacji bedzie [mniejsza od] [lub] [wieksza od] [lub] [rowna] [Cenie Odniesienia Automatycznego [1]] [[oraz] [lub] [mniejsza od] [lub] [wieksza od] [lub] [rowna] [Cenie Odniesienia Automatycznego [2]] po raz pierwszy, jak okreslono w tabeli w lit. (f) ponizej.

(c) Wartość Odniesienia Automatycznego

Majaca zastosowanie „Wartością Odniesienia Automatycznego” bedzie:

[Kurs wymiany Odniesienia Automatycznego (“**Kurs Wymiany Odniesienia Automatycznego**”) to kurs wymiany (spot) [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/CHF] [USD/CZK] [USD/GBP] [USD/HUF] [USD/NOK] [USD/PLN] [USD/RON] [USD/RUB] [USD/SEK] [USD/TRY] [wpisac inny Kurs Wymiany Odniesienia Automatycznego], wyrazony jako liczba jednostek w [wpisac walute], ktora zostanie wypacona za jedna jednostke [euro] [dolarow amerykanskich] [wpisac inną walute], a ktory pojawi sie na Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisac inną stronę serwisu] o godz. [11.00] [wpisac inną właściwą godzinę] [wpisac właściwą strefę czasową] w [odpowiednim] Dniu Obserwacji – wszystkie wielkosci ustalane przez Agenta Obliczeniowego].

[Stopa [wpisac właściwy CMS] CMS Odniesienia Automatycznego („**Stopa CMS Odniesienia Automatycznego**”) to stopa swap [wpisac liczbę miesięcy] dla transakcji swap [wpisac właściwą walute] z terminem wykupu [wpisac właściwy okres], podawana na Stronie Serwisu w [odpowiednim] Dniu Obserwacji pod naglowkiem „[wpisac właściwy naglowek]” i w kolumnie „[wpisac właściwą kolumnę]” o godz. [11:15] [wpisac właściwą godzinę] ([wpisac właściwą strefę czasową]), wyrazona jako [roczna] [wpisac inny okres] stopa procentowa – wszystkie wielkosci ustalane przez Agenta Obliczeniowego.]

[Autoreferencyjna stopa procentowa „**Autoreferencyjna Stopa Procentowa**” bedzie oferowana stopą procentową [wpisac liczbę miesięcy]-miesiecznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisac LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisac inną referencyjną stopę procentową] znajdujaca sie na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisac inną właściwą godzinę] [wpisac właściwą strefę czasową] w Dniu Obserwacji – wszystkie wielkosci ustalane przez Agenta Obliczeniowego, wyrazona w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisac inny okres].

(d) [Dzień] [Dni] Obserwacji: [dzień] [dni] okreslone w tabeli w lit. (f) ponizej ([kadzy jako „**Dzień Obserwacji**”).

(e) [Kwota [-y] Wykupu Automatycznego] [Stopa [-y] Wykupu

Automatycznego]

[„Kwota [-y] Wykupu Automatycznego”] [„Stopa [-y] Wykupu Automatycznego”] w odniesieniu do wykupu Obligacji Nadrzędnych będzie [kwotą] [stopą] określoną dla [odpowiedniej] Daty Wykupu Automatycznego określonej w tabeli w lit. (f) poniżej i zostanie wypłacona w Określonej Walucie.

W każdym przypadku [Kwota Wykupu Automatycznego] [Stopa Wykupu Automatycznego] będzie [kwotą równą lub większą od kwoty głównej, wyrażoną w Określonej Walucie] [równa lub większa od 100 procent wartości nominalnej].]

(f) Istotne dane dotyczące Wykupu Automatycznego

| Dzień Obserwacji | Data Wykupu Automatycznego | Cena Odniesienia Automatycznego [1] | [Cena Odniesienia Automatycznego 2] | [[Kwota Wykupu Automatycznego] [Stopa Wykupu Automatycznego] |
|---------------------------|-------------------------------------|---|---|--|
| [wpisać Dzień Obserwacji] | [wpisać Datę Wykupu Automatycznego] | [<]=[>] [wpisać właściwą Cenę Odniesienia Automatycznego [1]] | [<]=[>] [wpisać właściwą Cenę Odniesienia Automatycznego 2] | [wpisać Kwotę Wykupu Automatycznego / Stopę Wykupu Automatycznego] |
| [wpisać Dzień Obserwacji] | [wpisać Datę Wykupu Automatycznego] | [<]=[>] [wpisać właściwą Cenę Odniesienia Automatycznego [1]] | [<]=[>] [wpisać właściwą Cenę Odniesienia Automatycznego 2] | [wpisać Cenę Wykupu Automatycznego / Stopę Wykupu Automatycznego] |

=====
[W przypadku Obligacji Nadrzędnych wpisać:

Wykup Przedterminowy ze względów podatkowych

Obligacje mogą, za wcześniejszym powiadomieniem o Wykupie Przedterminowym ze względów podatkowych, zostać uznane za podlegające spłacie według uznania Emitenta w całości, lecz nie w części, [w Kwocie Wykupu Przedterminowego] [według Stopy Wykupu Przedterminowego], jeżeli w wyniku jakiegokolwiek zmiany lub nowelizacji przepisów ustawowych lub wykonawczych Republiki Austrii lub jakiegokolwiek jednostki terytorialnej lub organu podatkowego tego kraju lub jednostki terytorialnej, mającej wpływ na zobowiązania podatkowe lub obowiązek zapłaty danin publicznych jakiegokolwiek rodzaju, lub jakiegokolwiek zmiany lub modyfikacji oficjalnej interpretacji lub sposobu stosowania takich przepisów ustawowych lub wykonawczych Emitent zostanie zobowiązany do zapłaty Kwot Dodatkowych.

[Kwota Wykupu Przedterminowego] [Stopa Wykupu Przedterminowego]:
[●]

[Jeżeli Obligacje Nadrzędne podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Emitenta, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Emitenta

Emitent może, za wcześniejszym powiadomieniem o Wykupie Przedterminowym, dokonać wykupu Obligacji, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Wykupu na Wezwanie] [w Kwocie [-tach] Wykupu na Wezwanie] [według Stopy [Stóp] Wykupu na Wezwanie] wraz z wszelkimi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Wykupu na Wezwanie (z wyłączeniem tego dnia).

Data [-y] Wykupu na Wezwanie:

[●]

[Kwota [-y] Wykupu na Wezwanie] [Stopa [-y] Wykupu na Wezwanie]:

[●].]

[Jeżeli Obligacje Nadrzędne podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Posiadacza, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Posiadacza

Każdemu Posiadaczowi przysługuje prawo do zażądania Wykupu Przedterminowego Obligacji, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [w Kwocie [-tach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [według Stopy [Stóp] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] wraz z wszelkimi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego (z wyłączeniem tego dnia).

Data [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego:

[●]

[Kwota [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [Stopa [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego]:

[●]]]

=====

[W przypadku Obligacji Podporządkowanych wpisać:

Wykup Przedterminowy ze względów podatkowych

Emitent może wezwać do Wykupu Przedterminowego Obligacji Podporządkowanych w dowolnym momencie w całości w przypadku zmiany warunków podatkowych mających zastosowanie do Obligacji Podporządkowanych, z zastrzeżeniem, że każde takie wezwanie podlega wymogom określonym w Art. 77 i 78 RWK. Wymogi takie obejmują uzyskanie uprzedniego zezwolenia Właściwego Organu na takie wezwanie.

Wykup Przedterminowy ze względów regulacyjnych

Emitent może wezwać do Wykupu Przedterminowego Obligacji Podporządkowanych w dowolnym momencie w całości w przypadku zmiany klasyfikacji regulacyjnej Obligacji Podporządkowanych, która to zmiana z dużym prawdopodobieństwem mogłaby doprowadzić do ich wyłączenia ze środków własnych [w całości] lub zmiany klasyfikacji na formę funduszy własnych gorszej jakości z zastrzeżeniem, że każde takie wezwanie podlega wymogom określonym w Art. 77 i 78 RWK. Wymogi takie obejmują uzyskanie uprzedniego zezwolenia Właściwego Organu na takie wezwanie.

[Jeżeli Obligacje Podporządkowane podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Emitenta, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Emitenta

Obligacje Podporządkowane mogą zostać wykupione przedterminowo w całości według uznania Emitenta ze skutkiem na dzień [wpisać Datę Wykupu na Wezwanie] za wcześniejszym powiadomieniem wynoszącym nie więcej niż [60] [wpisać inną liczbę] [Dni Roboczych] [dni] i nie mniej niż [30] [wpisać inną liczbę] [Dni Roboczych] [dni], z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków regulacyjnych, z zastrzeżeniem, że każde takie wezwanie podlega wymogom określonym w Art. 77 i 78 RWK. Wymogi takie

obejmują uzyskanie uprzedniego zezwolenia Właściwego Organu na takie wezwanie.

Data Wykupu na Wezwanie:

[●]]]

W przypadku gdy w niniejszym dokumencie jest mowa o RWK i/lub Właściwym Organie, terminy te będą miało odpowiednio następujące znaczenie:

"RWK" oznacza Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (*Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych*), każdorazowo zmienione lub zastąpione, a wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie odniesienia do odpowiednich artykułów RWK obejmują odniesienia do wszelkich obowiązujących postanowień prawa każdorazowo zmieniających lub zastępujących takie artykuły.

"Właściwy Organ" oznacza właściwy organ zgodnie z Art. 4 (1) (40) RWK, który jest odpowiedzialny za nadzór nad Emitentem.]

=====
[W przypadku Zabezpieczonych Obligacji Bankowych wpisać:

Wykup Przedterminowy ze względów podatkowych

Zabezpieczone Obligacje Bankowe mogą – za wcześniejszym powiadomieniem – zostać uznane za podlegające spłacie według uznania Emitenta, jeżeli w wyniku jakiegokolwiek zmiany lub nowelizacji przepisów ustawowych lub wykonawczych Republiki Austrii lub jakiegokolwiek jednostki terytorialnej lub organu podatkowego tego kraju lub jednostki terytorialnej, mającej wpływ na zobowiązania podatkowe lub obowiązek zapłaty danin publicznych jakiegokolwiek rodzaju, lub jakiegokolwiek zmiany lub modyfikacji oficjalnej interpretacji lub sposobu stosowania takich przepisów ustawowych lub wykonawczych Emitent zostanie zobowiązany do zapłaty Kwot Dodatkowych.

[Jeżeli Zabezpieczone Obligacje Bankowe podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Emitenta, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Emitenta

Emitent może, za wcześniejszym powiadomieniem o Wykupie Przedterminowym, dokonać wykupu Zabezpieczonych Obligacji Bankowych, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Wykupu na Wezwanie] [w Kwocie [-tach] Wykupu na Wezwanie] [według Stopy [Stóp] Wykupu na Wezwanie] wraz z wszelkimi ewentualnymi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Wykupu na Wezwanie (z wyłączeniem tego dnia).

Data [-y] Wykupu na Wezwanie:

[●]

[Kwota [-y] Wykupu na Wezwanie] [Stopa [-y] Wykupu na Wezwanie]:

[●]]]

[Jeżeli Zabezpieczone Obligacje Bankowe podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Posiadacza, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Posiadacza

Każdemu Posiadaczowi przysługuje prawo do zażądania Wykupu Przedterminowego Zabezpieczonych Obligacji Bankowych, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [w Kwocie [-tach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [według Stopy [Stóp] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] wraz z wszelkimi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego (z wyłączeniem tego dnia).

Data [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego:

[●]

Kwota [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [Stopa [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego]:

[●]]]

[W przypadku Obligacji Kwalifikowalnych wpisać:

Wykup Przedterminowy ze względów podatkowych

Obligacje mogą, za wcześniejszym powiadomieniem o Wykupie Przedterminowym ze względów podatkowych, zostać uznane za podlegające spłacie według uznania Emitenta w całości, lecz nie w części, [w Kwocie Wykupu Przedterminowego] [według Stopy Wykupu Przedterminowego], pod warunkiem, że, o ile i w takim stopniu w jakim jest to wymagane, Emitent uzyska uprzednią zgodę Właściwego Organu i/lub Organu ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na Wykup Przedterminowy oraz zostaną spełnione pozostałe warunki wstępne.

Wykup Przedterminowy ze względów regulacyjnych

Emitent może wezwać do Wykupu Przedterminowego Obligacji Podporządkowanych w dowolnym momencie w całości w przypadku zmiany klasyfikacji regulacyjnej Obligacji Kwalifikowalnych, która to zmiana z dużym prawdopodobieństwem mogłaby doprowadzić do ich wyłączenia w całości lub w części z zobowiązań kwalifikujących się do minimalnych wymogów dotyczących środków własnych oraz kwalifikujących się zobowiązań (MREL) zgodnie z BaSAG na zasadzie nieograniczonej (*on an unlimited and uncapped basis*). Taki Przedterminowy Wykup nastąpi pod warunkiem, że, o ile i w takim stopniu w jakim jest to wymagane, Emitent uzyska uprzednią zgodę Właściwego Organu i/lub Organu ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na Wykup Przedterminowy oraz zostaną spełnione pozostałe warunki wstępne.

[[Ostateczna] Kwota Wykupu Przedterminowego] [[Ostateczna] Stopa Wykupu Przedterminowego]: [●]

[Jeżeli Obligacje Kwalifikowalne podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Emitenta, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Emitenta

Emitent może, za wcześniejszym powiadomieniem o Wykupie Przedterminowym, dokonać wykupu Obligacji, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Wykupu na Wezwanie] [w Kwocie [-tach] Wykupu na Wezwanie] [według Stopy [Stóp] Wykupu na Wezwanie] wraz z wszelkimi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Wykupu na Wezwanie (z wyłączeniem tego dnia) pod warunkiem, że o ile i w takim stopniu w jakim było to wymagane, Emitent uzyska uprzednią zgodę Właściwego Organu i/lub Organu ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na Wykup

Przedterminowy oraz zostaną spełnione pozostałe warunki wstępne.

Data [-y] Wykupu na Wezwanie:

[●]

[Kwota [-y] Wykupu na Wezwanie] [Stopa [-y] Wykupu na Wezwanie]:

[●].]

[Jeżeli Obligacje Kwalifikowalne podlegają Wykupowi Przedterminowemu według uznania Posiadacza, wpisać:

Wykup Przedterminowy według uznania Posiadacza

Każdemu Posiadaczowi przysługuje prawo do zażądania Wykupu Przedterminowego Obligacji, w całości lub w części, w Dacie [Datach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [w Kwocie [-tach] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [według Stopy [Stóp] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] wraz z wszelkimi odsetkami naliczonymi do [odpowiedniej] Daty Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego (z wyłączeniem tego dnia) pod warunkiem, że o ile i w takim stopniu w jakim jest to wymagane, Emitent uzyska uprzednią zgodę Właściwego Organu i/lub Organu ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji na Wykup Przedterminowy oraz zostaną spełnione pozostałe warunki wstępne.

Data [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego:

[●]

[Kwota [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego] [Stopa [-y] Opcjonalnego Wykupu Przedterminowego]:

W przypadku gdy w niniejszym dokumencie jest mowa o Właściwym Organie, termin ten będzie miał następujące znaczenie:

"Właściwy Organ" oznacza właściwy organ zgodnie z art. 4 (1) (40) RWK, który jest odpowiedzialny za nadzór nad Emitentem.]

Wyplata odsetek od Obligacji: Zob. [Element C.9] [Element C.18] poniżej.

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Ranking Obligacji (status)</p> <p>[W przypadku Obligacji Nadrzędnych wpisać:]</p> <p>Zobowiązania wynikające z Obligacji Nadrzędnych stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równorzędne pomiędzy sobą i równorzędne z wszelkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem wszelkich zobowiązań preferowanych lub podporządkowanych z mocy prawa.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Podporządkowanych wpisać:]</p> <p>Obligacje Podporządkowane stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i podporządkowane zobowiązania Emitenta oraz stanowią instrumenty w Tier 2 (zdefiniowane poniżej).</p> <p>W przypadku niewypłacalności lub likwidacji Emitenta wszelkie roszczenia do kwoty głównej wynikające z Obligacji Podporządkowanych będą:</p> <p>(a) podporządkowane wszystkim obecnym lub przyszłym: (i) niepodporządkowanym instrumentom lub zobowiązaniom Emitenta; oraz (ii) wszystkim innym instrumentom lub zobowiązaniom Emitenta, które są lub mają być podporządkowane względem niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta (innych niż instrumenty lub zobowiązania Emitenta, które są równorzędne lub mają być równorzędne w stosunku do Obligacji Podporządkowanych bądź są lub mają być podporządkowane Obligacjom Podporządkowanym);</p> <p>(b) równorzędne: (i) pomiędzy sobą nawzajem oraz (ii) względem wszystkich obecnych lub przyszłych: (x) Instrumentów w Tier 2; oraz (y) innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta; innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta równorzędnych lub określonych jako równorzędne w stosunku do Obligacji Podporządkowanych (innych niż podporządkowane instrumenty lub zobowiązania Emitenta, które są lub mają być nadrzędne lub podporządkowane w stosunku do Obligacji Podporządkowanych); oraz</p> <p>(c) nadrzędne względem wszystkich obecnych lub przyszłych: (i) Instrumentów AT 1 (zdefiniowanych poniżej); (ii) akcji zwykłych Emitenta oraz wszelkich innych Instrumentów CET 1 (zdefiniowanych poniżej); oraz (iii) wszystkich innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta, które są lub mają być: (x) podporządkowane względem zobowiązań Emitenta na podstawie Obligacji Podporządkowanych lub (y) równorzędne względem Instrumentów AT 1, akcji zwykłych Emitenta oraz wszelkich innych Instrumentów CET 1.</p> <p>Gdzie:</p> <p>"Instrumenty AT 1" oznacza wszelkie (wyemitowane bezpośrednio lub pośrednio) instrumenty kapitałowe Emitenta, które kwalifikują się jako instrumenty dodatkowe w Tier 1 zgodnie z Art. 52 RWK, w tym wszelkie instrumenty kapitałowe, które kwalifikują się jako instrumenty dodatkowe w Tier 1 zgodnie z przepisami przejściowymi RWK.</p> <p>"Instrumenty CET 1" oznacza wszelkie instrumenty kapitałowe Emitenta, które kwalifikują się jako instrumenty w kapitale podstawowym Tier 1 zgodnie z Art. 28 RWK, w tym wszelkie instrumenty kapitałowe, które kwalifikują się jako instrumenty w Kapitale Podstawowym 1 zgodnie z przepisami przejściowymi RWK.</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>"RWK" oznacza Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (<i>Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych</i>), każdorazowo zmienione lub zastąpione, a wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie odniesienia do odpowiednich artykułów RWK obejmują odniesienia wszelkich obowiązujących postanowień prawa każdorazowo zmieniających lub zastępujących takie artykuły.</p> <p>"Instrumenty w Tier 2" oznacza wszelkie (wyemitowane bezpośrednio lub pośrednio) instrumenty kapitałowe Emitenta, które kwalifikują się jako instrumenty w Tier 2 zgodnie z Art. 63 RWK, w tym wszelkie instrumenty kapitałowe, które kwalifikują się jako instrumenty w Tier 2 zgodnie z przepisami przejściowymi RWK].</p> <p>[W przypadku Zabezpieczonych Obligacji Bankowych wpisać:</p> <p>Zabezpieczone Obligacje Bankowe stanowią zabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równorzędne pomiędzy sobą w odniesieniu do tej samej puli zabezpieczeń.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Kwalifikowalnych wpisać:</p> <p>Zobowiązania wynikające z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równorzędne pomiędzy sobą i równorzędne z wszelkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta [w przypadku zwykłych nadrzędnych Obligacji Kwalifikowalnych wpisać: z wyjątkiem wszelkich zobowiązań preferowanych lub podporządkowanych z mocy prawa] [w przypadku zwykłych niepreferowanych Obligacji Kwalifikowalnych wpisać: z następującym wyjątkiem: Jako niepreferowane nadrzędne zobowiązania Emitenta, roszczenia dotyczące kwoty głównej Obligacji są: (i) podporządkowane względem pozostałych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, które zgodnie z ich warunkami, są równorzędne względem zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji; lub (ii) podporządkowane względem pozostałych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, jeżeli i w takim stopniu, w jakim takie niezabezpieczone i podporządkowane zobowiązania są traktowane w sposób uprzywilejowany w myśl przepisów prawa w zwyczajnym postępowaniu upadłościowym Emitenta; ale w każdym przypadku są nadrzędne w stosunku do wszystkich Instrumentów w Tier 2 i wszelkich podporządkowanych instrumentów dłużnych Emitenta mających pierwszeństwo w stosunku do Instrumentów w Tier 2. Obligacje kwalifikują się jako Instrumenty Zobowiązań Kwalifikowalnych.</p> <p>Gdzie:</p> <p>"BaSAG" oznacza Ustawę o Przymusowej Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (<i>Sanierungs- und Abwicklungsgesetz</i>), każdorazowo zmienioną lub zastąpioną, a wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie odniesienia do odpowiednich artykułów BaSAG obejmują odniesienia do wszelkich obowiązujących postanowień prawa każdorazowo zmieniających lub zastępujących takie artykuły.</p> <p>"RWK" oznacza Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych (UE) nr 575/2013 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (<i>Rozporządzenie o Wymogach Kapitałowych</i>), każdorazowo zmienione lub zastąpione, a wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie odniesienia do odpowiednich artykułów RWK obejmują odniesienia do wszelkich</p> |
|--|--|--|

| | | |
|-------------------|---|--|
| | | <p>obowiązujących postanowień prawa każdorazowo zmieniających lub zastępujących takie artykuły.</p> <p>"Instrumenty Zobowiązań Kwalifikowalnych" oznacza wszelkie (wyemitowane bezpośrednio) instrumenty dłużne Emitenta, które kwalifikują się jako instrumenty zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z Art. [wpisać odpowiedni artykuł] RWK i/lub § [wpisać odpowiednie postanowienie] BaSAG, w zależności od przypadku, które są uwzględnione w kwocie, jaka musi zostać osiągnięta, aby spełnić minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z BaSAG, w tym wszelkie instrumenty dłużne, które kwalifikują się jako instrumenty zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z przepisami przejściowymi RWK i/lub BaSAG, w zależności od przypadku.</p> <p>"Instrumenty w Tier 2" oznacza wszelkie (wyemitowane bezpośrednio lub pośrednio) instrumenty kapitałowe Emitenta, które kwalifikują się jako instrumenty w Tier 2 zgodnie z Art. 63 RWK, w tym wszelkie instrumenty kapitałowe, które kwalifikują się jako instrumenty w Tier 2 zgodnie z przepisami przejściowymi RWK.]</p> <p>Ograniczenia praw związanych z Obligacjami</p> <p>Okres prezentacji przewidziany w § 801 pkt 1 niemieckiego kodeksu cywilnego (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) („BGB”) w odniesieniu do Obligacji jest [(i)] [ograniczony do] [dziesięciu] [wpisać inną liczbę lat] [lat] [nieograniczony] w odniesieniu do kwoty głównej [...] [oraz (ii)] [ograniczony do] [czterech] [wpisać inną liczbę lat] [lat] [nieograniczony] w odniesieniu do odsetek]]</p> |
| [C.9 ⁴ | <p>Zob. Element C.8 wraz z poniższymi informacjami.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Oprocentowanie nominalne - Data, od której odsetki stają się wymagalne, oraz datami zapadalności odsetek - Opis instrumentu bazowego, jeżeli istnieje - Termin zapadalności i procedury spłaty - Wskazanie rentowności | <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [ostatniej] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty).</p> <p>Stopa procentowa wynosi [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres].</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].</p> <p>Termin Wykupu / Termin Zapadalności</p> |

⁴ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu XII Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

| | |
|--|---|
| | <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc Wykupu i Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]//</p> <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Podwyższonym / Obniżonym Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], [ostatnia Data Kuponu w tym przypadku przypada [wpisać Datę]] [ostatnia Data Płatności Odsetek w tym przypadku przypada [wpisać miesiąc/rok]], wg stopy procentowej wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [[oraz][,]. - <i>[wpisać postanowienia dotyczące dalszych Okresów Odsetkowych: [●]]</i> - [ostatni] [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], [ostatnia Data Kuponu w tym przypadku przypada [wpisać Datę]] [ostatnia Data Płatności Odsetek w tym przypadku przypada [wpisać miesiąc/rok]], wg stopy procentowej wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [[oraz][,]. <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].</p> <p>Termin Wykupu / Termin Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc Wykupu i Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]//</p> <p><i>[W przypadku Oprocentowania Stałe-do-Stałego [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Naliczania Odsetek²⁾) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], czyli od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) do [pierwszej] [wpisać inną liczbę, jeżeli ma zastosowanie] [Data Kuponu] [Data Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) w dniu [wpisać [data][miesiąc][rok]] [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] wg stopy oprocentowania wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] (“Początkowa Stopa Procentowa”). - Od [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej ustalonej w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa [[wpisać liczbę lat/miesiący] [rok][miesiąc] Stopie Swap][wpisać inną stopę swap][wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”), przez Agenta Obliczeniowego.] - [Następnie] [O][o]d [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [ostatniej Daty Kuponu] [Terminu Zapadalności] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej ustalonej w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa [[wpisać liczbę lat/miesiący] [rok][miesiąc] Stopie Swap][wpisać inną stopę swap][wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”), przez Agenta Obliczeniowego. <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent rocznie do [wpisać Datę Korekty Odsetek] [na podstawie [wpisać]]. Stała stopa procentowa zostanie zmieniona ze skutkiem od [wpisać Datę Korekty Odsetek], w wyniku czego nie można ustalić rentowności do momentu zapadalności.</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek] przypadająca [wpisać Miesiąc / Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota</p> |
|--|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stalą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalnych] o Oprocentowaniu Zmiennym wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [[ostatniej] Daty Kuponu] [ostatniej Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty).</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[wpisać inne oprocentowanie referencyjne] (“Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0,00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stroną ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w [wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> <p>[Min][Maks] [{}][Maks][Min] [(][[[]-lat [wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[-]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+ [-] [Marża]]]; [(][[[]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[-]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [-] [Marża]]]; [(][[[]-lat [[wpisać właściwą</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+][-[Marża] D]] }</p> <p>„[wpisać właściwy CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem „[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku użycia do wyliczania Stopy Procentowej wielokrotności właściwego CMS lub spreadu CMS] ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>=====</p> <p><i>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą (Obligacje Digital][Obligacje Range Accrual]), wpisać należy:</i></p> <p>Stopa procentowa ("Stopa Procentowa") za każdy Okres Odsetkowy będzie wyrażona, jako stopa procentowa w stosunku rocznym i obliczana zgodnie z następującą formułą:</p> <p>Określona Stopa Procentowa x N/[T] [plus][minus][Marża w wysokości] [●]]] procent w stosunku rocznym,</p> <p>gdzie</p> <p>"Określona Stopa Procentowa" jest stałą stopą procentową.</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: "N" jest liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym, w którym Stopa Referencyjna jest [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Maksimum], jak zdefiniowano poniżej dla każdego Okresu Odsetkowego.</p> <p>"T" jest rzeczywistą liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym.]</p> <p>["Marża" odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych.]</p> <p>[„R-Dzień Roboczy” oznacza dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym [System Rozliczeniowy] [jeżeli Określoną Walutą jest EUR lub jeżeli TARGET jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [jak również] Zautomatyzowany Błyskawiczny System Rozrachunku Brutto w Czasie Rzeczywistym (TARGET2) („TARGET”) [jest] [są] [działający] [działające] [jeżeli Określoną Walutą nie jest EUR lub jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [oraz] banki komercyjne i zagraniczne rynki walutowe rozliczają płatności we [wszystkich odpowiednich centrach finansowych].]</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami</p> |
|--|---|

Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]

[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: Określone dni: W odniesieniu do [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] po Referencyjnym Dniu Określonym odpowiedniego Okresu Odsetkowego ma zastosowanie Stopa Referencyjna dla Referencyjnego Dnia Określonego.

Referencyjny Dzień Określony odpowiada [drugiemu] [●] R-Dniu Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w odpowiednim Okresie Odsetkowym].]

[W przypadku Obligacji Digital należy wpisać: "N" ma wartość 1 w odpowiednim Okresie Odsetkowym, jeżeli Stopa Referencyjna jest [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Maksimum] w Dacie Wyznaczenia Stopy Referencyjnej. W innym wypadku N ma wartość 0.]

| <i>Okres Odsetkowy</i> | <i>Określona Stopa Procentowa w procentach rocznie</i> | <i>[Digital Minimum]</i> | <i>[Digital Maksimum]</i> | <i>[Marża]</i> |
|---|--|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Od (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |
| Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |

["Digital Minimum" oznacza minimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

["Digital Maksimum" oznacza maksimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

Stopa Referencyjna

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR [inna stopa procentowa], należy wpisać:

będzie oferowana wycena za [liczba]-miesięczny [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać inną walutę LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną stopę referencyjną] ("Stopa Referencyjna"), która ukazana jest na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] na godzinę [11.00] [należy wpisać inną właściwą godzinę] ([wpisać odpowiednią strefę czasową]) w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] ("Data Ustalenia Stopy Referencyjnej") [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Kalkulacyjnego, wyrażonych, jako

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>stopa procentowa [w stosunku rocznym] [wpisać inny odpowiedni termin].</p> <p>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest CMS, należy wpisać:</p> <p>będzie [należy wpisać właściwą walutę] [należy wpisać liczbę miesięcy] CMS, który jest stopą swap dla [należy wpisać właściwą walutę] transakcji swap z zapadalnością [należy wpisać właściwy okres] określoną powyżej, która ukazuje się na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”) pod nagłówkiem i powyżej kolumny "[należy wpisać właściwy nagłówek i kolumnę]" na godzinę [11:00] [należy wpisać właściwą godzinę][należy wpisać odpowiednią strefę czasową]), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Kurs Wymiany Walut [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][wpisać inną Stopę Referencyjną]], należy wpisać:</p> <p>będzie [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] [wpisać inny Kurs Wymiany Walut] kurs wymiany (po kursie spotowym), wyrażony jako ilość jednostek w [należy wpisać walutę], która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] [wpisać inną walutę], i który ukaże się na Referencyjnej Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] na godzinę [11.00] [wpisać właściwą godzinę] [wpisać odpowiednią strefę czasową] we [właściwym] [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>=====</p> <p>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym („<i>Ian(t)</i>”) i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min}\{ \quad \} [\text{Maks}\{ \quad \} (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1)] * 100$ <p>[* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość}] [+][-] [Marża]</p> <p>„HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Wartość” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„Marża” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„HICP” lub „Wskaźnik” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („EUROSTAT” lub „Sponsora Wskaźnika”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]</p> <p>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa: Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakikolwiek] okresu odsetkowego, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wpisać minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego wyniesie [wpisać minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).]</p> <p>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa. Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakikolwiek] okresu odsetkowego, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wpisać maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego wyniesie [wpisać maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).]</p> <p>Instrument bazowy Stopy Procentowej</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inna Referencyjna Stopa Procentowa] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Wyliczenie rentowności nie jest możliwe.</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc / Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> <p>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym-[Stałym]-Zmiennym Oprocentowaniu wpisać:</p> <p>Odsetki (Stała Stopa Procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do Daty Zamiany Odsetek (ale z wyłączeniem tej daty) („Okres Stałej Stopy Procentowej”).</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [wpisać ostatnią Datę Stałego Kuponu] [Data Płatności Odsetek Stałych powiązana z ostatnią Datą Stałego Kuponu [wpisać ostatnią Datę Stałego Kuponu]].</p> <p><i>[W przypadku stosowania jednej stopy procentowej w całym Okresie Stałej Stopy Procentowej, wpisać: Stopa procentowa w Okresie Stałej Stopy Procentowej wynosi [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] („Stala Stopa Procentowa”).][Jeżeli w Okresie Stałej Stopy Procentowej występuje kilka stóp procentowych, wpisać: Stopa procentowa [stopy procentowe] w Okresie Stałej Stopy Procentowej [wynosi][wynoszą] dla [pierwszego] Okresu Odsetek Stałych [od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek do [pierwszej][Daty Stałego Kuponu][Daty Płatności Odsetek Stałych] [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [,][oraz] [dla [n-tego] Okresu Stałej Stopy Procentowej od [wpisać właściwą Datę Stałego Kuponu][wpisać właściwą Datę Płatności Odsetek Stałych] do [wpisać właściwą Datę Stałego Kuponu] [wpisać właściwą Datę Płatności Odsetek Stałych] procent [rocznie] [,][oraz] [wpisać kolejny/inny okres] (właściwa „Stala Stopa Procentowa [Stale Stopy Procentowe]).]</i></p> <p>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Daty Zamiany Odsetek] (włącznie) do [ostatniej] [Daty Zmiennego Kuponu] [Daty Płatności Odsetek Zmiennych lub Terminu Zapadalności (ale z wyłączeniem tej daty). Odsetki Zmienne od [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalne] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[wpisać inną referencyjną stopę procentową] („Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową]] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0,00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalane przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stroną ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●]Okresu Odsetkowego] jako [+][-] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w [wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> <p>[Min][Maks] [{}][Maks][Min] [(][[●]-lat [wpisać właściwą walutę] CMS [* wpisać współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża]]]; [(] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża]]]; [(] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża]]] }</p> <p>„[wpisać właściwy CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] wyrażona procentowo dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem “[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku użycia do wyliczania Stopy Procentowej wielokrotności właściwego CMS lub spreadu CMS) ustaloną [dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p>=====</p> <p><i>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą ([Obligacje Digital][Obligacje Range Accrual]), należy wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa ("Stopa Procentowa") za każdy Okres Odsetkowy będzie wyrażona, jako stopa procentowa w stosunku rocznym i obliczana zgodnie z następującą formułą:</p> <p>Określona Stopa Procentowa x N/[T] [plus][minus][Marża w wysokości] [●]]] procent, w stosunku rocznym,</p> <p>gdzie</p> <p>"Określona Stopa Procentowa" jest stałą stopą procentową.</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</p> <p>"N" jest liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym, w którym Stopa Referencyjna jest [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Maksimum], jak zdefiniowano w tabeli poniżej dla każdego Okresu Odsetkowego.</p> <p>"T" jest rzeczywistą liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w</p> |
|--|--|

odpowiednim Okresie Odsetkowym.]

["**Marża**"] odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych.]

[„**R-Dzień Roboczy**” oznacza dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym [System Rozliczeniowy] [jeżeli Określoną Walutą jest EUR lub jeżeli TARGET jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [jak również] Zautomatyzowany Błyskawiczny System Rozrachunku Brutto w Czasie Rzeczywistym (TARGET2) („TARGET”) [jest] [są] [działający] [działające] [jeżeli Określoną Walutą nie jest EUR lub jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [oraz] banki komercyjne i zagraniczne rynki walutowe rozliczają płatności we [wszystkich odpowiednich centrach finansowych].]

[W przypadku Obligacji Range Accrual wpisać: Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]

[W przypadku Obligacji Range Accrual wpisać: Określone dni: W odniesieniu do [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] po Referencyjnym Dniu Określonym odpowiedniego Okresu Odsetkowego ma zastosowanie Stopa Referencyjna Referencyjnego Dnia Określonego.

Referencyjny Dzień Określony odpowiada [drugiemu] [●] R-Dniu Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w odpowiednim Okresie Odsetkowym.]

[W przypadku Obligacji Digital wpisać: "N" ma wartość 1 w odpowiednim Okresie Odsetkowym, jeżeli Stopa Referencyjna jest [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Maksimum] w Dacie Wyznaczenia Stopy Referencyjnej. W innym wypadku N ma wartość 0.

| <i>Okres Odsetkowy</i> | <i>Określona Stopa Procentowa w procentach. rocznie</i> | <i>[Digital Minimum]</i> | <i>[Digital Maksimum]</i> | <i>[Marża]</i> |
|--|---|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Od (oraz uwzględniają c) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |
| Do (oraz uwzględniają c) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |

["**Digital Minimum**"] oznacza minimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

["**Digital Maksimum**"] oznacza maksimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

Stopa Referencyjna

| | |
|--|--|
| | <p>[[Jeżeli Stopą Referencyjną jest EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR [inna stopa procentowa], należy wpisać:</p> <p>będzie oferowana wycena za [liczba]-miesięczny [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać inną walutę LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną stopę referencyjną] ("Stopa Referencyjna"), która ukazana będzie na the Referencyjnej Stronie Serwisu [●] na godzinę [11.00] [należy wpisać inną właściwą godzinę] ([wpisać odpowiednią strefę czasową]) w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] ("Data Ustalenia Stopy Referencyjnej") [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie], do wszystkich obliczonych przez Agenta Kalkulacyjnego, wyrażonych, jako stopa procentowa [w stosunku rocznym] [wpisać inny odpowiedni termin].</p> <p>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest CMS, należy wpisać:</p> <p>będzie [należy wpisać właściwą walutę] [wpisać właściwą liczbę miesięcy] CMS, który jest stopą swap dla [należy wpisać właściwą walutę] transakcji swap z zapadalnością [wpisać właściwy okres] określona powyżej, która ukazuje się na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”) pod nagłówkiem i powyżej kolumny "[wpisać właściwy nagłówek i kolumnę]" na godzinę [11:00] [należy wpisać właściwą godzinę]([wpisać odpowiednią strefę czasową]), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Kurs Wymiany Walut [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][wpisać inną Stopę Referencyjną]], należy wpisać:</p> <p>będzie [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] [wpisać inny Kurs Wymiany Walut] kurs wymiany (po kursie spotowym), wyrażony jako ilość jednostek w [należy wpisać walutę], która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] [wpisać inną walutę], i który ukaże się na Referencyjnej Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] na godzinę [11.00] [wpisać właściwą godzinę] [wpisać odpowiednią strefę czasową] we [właściwej] [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>=====</p> <p>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym ("I_{an(t)}") i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> |
|--|--|

| | | | |
|-----------------------|---|-----------------------|------------|
| | <p> $I_{an}(t) = [\text{Min}\{ \ }] [\text{Maks}\{ \ }] (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) [* 100]$ [* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość}] [+][-] [Marża] </p> <p> „HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)]. </p> <p> „HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)]. </p> <p> „Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].] </p> <p> „Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].] </p> <p> „Wartość” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].] </p> <p> „Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].] </p> <p> „Marża” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].] </p> <p> „HICP” lub „Wskaźnik” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („EUROSTAT” lub „Sponsora Wskaźnika”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek. </p> <p> „Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].] </p> <p> <i>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wpisać minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).] </p> <p> <i>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wpisać maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).] </p> <p> Instrument bazy Stopy Procentowej </p> <p> [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP]. </p> <p> Ustalenie rentowności </p> <p> [Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi: </p> <table border="1" data-bbox="571 1980 1401 2029"> <tr> <td data-bbox="571 1980 983 2029">Okres Odsetek Stałych</td> <td data-bbox="983 1980 1401 2029">Rentowność</td> </tr> </table> | Okres Odsetek Stałych | Rentowność |
| Okres Odsetek Stałych | Rentowność | | |

| | | | |
|---|--|-----|-----|
| | | [•] | [•] |
|] | | | |
| [Wyliczenie rentowności [nie jest możliwe] [możliwe jest tylko dla Okresu Odsetek Stałych] [na podstawie [wpisać]].] | | | |
| <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> | | | |
| <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> | | | |
| <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalne] o Zmiennym-Stalym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> | | | |
| <p>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</p> | | | |
| <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [ostatniej] [Daty Płatności Zmiennego Kuponu], [Daty Zamiany Odsetek] [Daty Zmiennego Kuponu] przypadającej [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu] (ale z wyłączeniem tej daty). Odsetki Zmienne od [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalne] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> | | | |
| <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu] [Data Płatności Odsetek Zmiennych powiązana z ostatnią Datą Zmiennego Kuponu] [wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu].</p> | | | |
| <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> | | | |
| <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[wpisać inną referencyjną stopę procentową] („Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0,00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalane przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> | | | |
| <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać</p> | | | |

| | |
|--|---|
| | <p>Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stronę ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w [wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $[\text{Min}][\text{Maks}] \{ \} [\text{Maks}][\text{Min}] [((([\bullet] - \text{lat} [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [[\bullet] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}]]) ; (([\bullet] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [[\bullet] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}]]))] ; (([\bullet] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [[\bullet] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}]]) }]$ <p>„[wpisać właściwy CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem „[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), wszystkie wielkości ustalane przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku użycia do wyliczania Stopy Procentowej wielokrotności właściwego CMS lub spreadu CMS] ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym (“Ian(t)”) i będzie obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min} \{ \} [\text{Maks} \{ \} (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [* 100] [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Dopłata}] [\text{Obniżka}] [; \text{Wartość} \}] [+] [-] [\text{Marża}]$ <p>„HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Wartość” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„Marża” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„HICP” lub „Wskaźnik” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („EUROSTAT” lub „Sponsora Wskaźnika”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wpisać minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).]</p> <p><i>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wpisać maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).]</p> <p>Odsetki (Stala Stopa Procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Daty Zamiany Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [wpisać (ostatnią) Datę Stałego Kuponu] [ostatnia Data Płatności Odsetek Stałych] [Termin Zapadalności] (ale z wyłączeniem tej daty) („Okres Stałej Stopy Procentowej”).</p> <p>Stopa procentowa w Okresie Stałej Stopy Procentowej wynosi [wpisać Stopę Procentową] [●] procent [rocznie] [wpisać inny okres].</p> <p>Instrument bazowy Stopy Procentowej</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p>Ustalenie rentowności</p> |
|--|--|---|

| | | | | | | |
|-----------------------|------------|--|-----------------------|------------|-----|-----|
| | | <p>[Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi:</p> <table border="1" data-bbox="571 241 1401 358"> <tr> <td>Okres Odsetek Stałych</td> <td>Rentowność</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Wyliczenie rentowności [nie jest możliwe] [możliwe jest tylko dla Okresu Odsetek Stałych] [na podstawie [wpisać]]].]</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc / Rok Wykupu]]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> <hr/> <p><i>[W przypadku Zerokuponowych [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] są emitowane z [dyskontem][premią] od [kwoty głównej] [Ostateczna Kwota Wykupu]. Nie ma płatności odsetek.</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Wykupu]. [Ostateczna Kwota Wykupu][Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: [wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> <p>Dyskonto: [●]</p> <p>Premia: [●]</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].]</p> <hr/> <p>Procedura Spłaty</p> <p>Płatność kwoty głównej z tytułu Obligacji zostanie dokonana w gotówce na rachunki Posiadaczy.</p> <hr/> <p>Nazwisko przedstawiciela Posiadaczy:</p> <p>[Nie dotyczy. Warunki [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalne] nie wskazują wspólnego przedstawiciela Posiadaczy.] [Posiadacze mogą w drodze uchwały podjętej większością głosów wyznaczyć wspólnego Przedstawiciela.]</p> <p>[Zgodnie z warunkami [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalne] wspólnym przedstawicielem Posiadaczy jest: [wpisać wspólnego przedstawiciela Posiadaczy]]</p> | Okres Odsetek Stałych | Rentowność | [●] | [●] |
| Okres Odsetek Stałych | Rentowność | | | | | |
| [●] | [●] | | | | | |

| | | |
|----------------------|--|--|
| | | <p>Stosowanie przepisów Austriackiej Ustawy o Obligacjach Powierniczych (<i>Kuratoren-gesetz</i>) oraz Austriackiej Uzupełniającej Ustawy o Obligacjach Powierniczych (<i>Kuratoren-gänzungsgesetz</i>) jest wyraźnie wyłączone w odniesieniu do Obligacji.</p> <p>[Nie dotyczy. Niemiecka Ustawa o emisjach dłużnych papierach wartościowych (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – „SchVG”</i>) nie ma zastosowania.]]</p> |
| [C.10 ⁵] | Zob. Element C.9 wraz z poniższymi informacjami. | |
| | Komponent pochodny przy płatności odsetek, jeżeli występuje | <p>[Nie dotyczy; brak komponentu pochodnego przy płatności odsetek.]</p> <p>[Mająca zastosowanie stopa procentowa jest zmienna i zależna od [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [stopa CMS] [nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyróbów Tytoniowych) („HICP”)].</p> <p>W przypadku wzrostu [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [stopa CMS] [HICP], stopa procentowa mająca zastosowanie do danego okresu odsetkowego ulega [zwiększeniu][zmniejszeniu], a przez to wpływa na dochodowość inwestycji dla inwestora. W przypadku spadku [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [stopa CMS] [HICP], stopa procentowa mająca zastosowanie do danego okresu odsetkowego ulega [zwiększeniu][zmniejszeniu], a przez to wpływa na dochodowość inwestycji dla inwestora.]]</p> |
| [C.11 ⁶] | Wniosek o dopuszczenie do obrotu (rynek regulowany lub inne równoważne rynki) | <p>[Złożony [został][zostanie] wniosek o dopuszczenie Obligacji, które mają zostać wyemitowane w ramach Programu do obrotu na regulowanym rynku [wpisać segment rynku] następujących giełd papierów wartościowych: [Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu] [,] [Wiedeńska Giełda Papierów Wartościowych] [,] [Giełda Szwajcarska SIX] [●].]</p> <p>[Złożony [został][zostanie] wniosek o dopuszczenie Obligacji, które mają zostać wyemitowane w ramach Programu do obrotu na nieregulowanych segmentach rynkowych następujących giełd papierów wartościowych: [Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu] [Wiedeńska Giełda Papierów Wartościowych] [Giełda Szwajcarska SIX] [●].]</p> <p>[Nie dotyczy. Emitent nie zamierza składać dla tych Obligacji wniosku [o dopuszczenie] do obrotu na żadnej giełdzie.]]</p> |
| [C.15 ⁷] | Opis wpływu wartości instrumentu | [Wartość wykupu] [oraz] [[kwota płatności odsetek na podstawie] Obligacji zależą[-y] od wyników Wskaźnika bazowego. Wskaźnik bazowy podlega dziennym wahaniom. Wartość Obligacji może ulec zmniejszeniu lub |

⁵ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu XII Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

⁶ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane z wartością nominalną przynajmniej 100 000 EUR lub równoważności tej kwoty w innej walucie.

⁷ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

| | | |
|---------------------|--|--|
| | bazowego na wartość inwestycji | zwiększeniu w okresie ich obowiązywania w zależności od wyników Wskaźnika bazowego. Niemniej zgodnie z obowiązującym wzorem (określonym w elemencie C.8 powyżej) przy obliczaniu kwoty wykupu, kwota wykupu nie może być niższa od kwoty głównej Obligacji.] |
| [C.16 ⁸ | Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych - data wykonania lub ostateczna data referencyjna | Termin zapadalności Obligacji przypada w [[wpisać Termin Zapadalności]] [[Data Kuponu] [Data Płatności Odsetek] w [wpisać Miesiąc Wykupu i Rok Wykupu]]. Ostateczna data referencyjna Obligacji przypada w [wpisać datę ustalenia wykupu] („Data Ustalenia Wykupu”).] |
| [C.17 ⁹ | Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych | Rozliczenie Obligacji zostanie dokonane poprzez system rozliczeniowy w formie płatności Ostatecznej Stopy Wykupu powiązanej ze wskaźnikiem na rzecz Posiadaczy.] |
| [C.18 ¹⁰ | Opis sposobu wyliczania zwrotu na pochodnych papierach wartościowych | <i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i> Odsetki [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [ostatniej] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty). Stopa procentowa wynosi [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres]. Ustalenie rentowności Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]]. Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek] przypadająca [wpisać Miesiąc Wykupu i Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem]] <i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych]</i> |

⁸ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

⁹ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

¹⁰ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

| | |
|--|--|
| | <p><i>[Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Podwyższonym / Obniżonym Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], [ostatnia Data Kuponu w tym przypadku przypada [wpisać Datę]] [ostatnia Data Płatności Odsetek w tym przypadku przypada [wpisać miesiąc/rok]], wg stopy procentowej wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [[oraz][,]. - <i>[wpisać postanowienia dotyczące dalszych Okresów Odsetkowych: [●]]</i> - [ostatni] [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], [ostatnia Data Kuponu w tym przypadku przypada [wpisać Datę]] [ostatnia Data Płatności Odsetek w tym przypadku przypada [wpisać miesiąc/rok]], wg stopy procentowej wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [[oraz][,]. <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc Wykupu i Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem]</p> |
| | <p><i>[W przypadku Oprocentowania Stale-do-Stalego [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) za</p> <ul style="list-style-type: none"> - pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], czyli od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) do [pierwszej] [wpisać inną liczbę, jeżeli ma zastosowanie] [Data Kuponu] [Data Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) w dniu [wpisać [data][miesiąc][rok]] [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] wg stopy oprocentowania wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>inny okres] („Początkowa Stopa Procentowa”).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Od [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [według Stopy Procentowej ustalonej w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa [[wpisać liczbę lat/miesiący] [rok][miesiąc] Stopie Swap][wpisać inną stopę swap][wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”), przez Agenta Obliczeniowego.] - [Następnie] [O][o]d [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [ostatniej Daty Kuponu] [Terminu Zapadalności] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej ustalonej w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa [[wpisać liczbę lat/miesiący] [rok][miesiąc] Stopie Swap][wpisać inną stopę swap][wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”), przez Agenta Obliczeniowego. <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent rocznie do [wpisać Datę Korekty Odsetek] [na podstawie [wpisać]]. Stała stopa procentowa zostanie zmieniona ze skutkiem od [wpisać Datę Korekty Odsetek], w wyniku czego nie można ustalić rentowności do momentu zapadalności.</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek] przypadająca [wpisać Miesiąc / Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze wskaźnikiem]</p> |
| | | <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Oprocentowaniu Zmiennym wpisać:</i></p> <p>Odsetki</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, od kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [[ostatniej] Daty Kuponu] [[ostatniej] [Daty Kuponu] [ostatniej Dacie Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty).</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [[wpisać inną referencyjną stopę procentową] („Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0,00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą] Marżę] – wszystkie wielkości ustalane przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stronę ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w [wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $\begin{aligned} & [\text{Min}][\text{Maks}] \{ \{ [\text{Maks}][\text{Min}] [(\{([\{[\bullet]-\text{lat} [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [-] [+]] [\bullet]-\text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [+][-] [\text{Marża}])]; [(\{([\bullet]-\text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \\ & \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+]] [\bullet]-\text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [+][-] [\text{Marża}])]; [(\{([\bullet]-\text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \\ & \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+]] [\bullet]-\text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [+][-] [\text{Marża}]) \} \} \end{aligned}$ <p>„[wpisać właściwy CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem „[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), wszystkie wielkości ustalane przez Agenta</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku użycia do wyliczania Stopy Procentowej wielokrotności właściwego CMS lub spreadu CMS] ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>=====</p> <p>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą ([Obligacje Digital][Obligacje Range Accrual]), należy wpisać:</p> <p>Stopa procentowa ("Stopa Procentowa") za każdy Okres Odsetkowy będzie wyrażona, jako stopa procentowa w stosunku rocznym i obliczana zgodnie z następującą formułą:</p> <p>Określona Stopa Procentowa x N/[T] [plus][minus][Marża w wysokości] [●]] procent w stosunku rocznym,</p> <p>gdzie</p> <p>"Określona Stopa Procentowa" jest stałą stopą procentową.</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: "N" jest liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym, w którym Stopa Referencyjna jest [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Maksimum], jak zdefiniowano poniżej dla każdego Okresu Odsetkowego.</p> <p>"T" jest rzeczywistą liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym.]</p> <p>["Marża" odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych.]</p> <p>[„R-Dzień Roboczy” oznacza dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym [System Rozliczeniowy] [jeżeli Określona Walutą jest EUR lub jeżeli TARGET jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [jak również] Zautomatyzowany Błyskawiczny System Rozrachunku Brutto w Czasie Rzeczywistym (TARGET2) („TARGET”) [jest] [są] [działający] [działające] [jeżeli Określona Walutą nie jest EUR lub jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [oraz] banki komercyjne i zagraniczne rynki walutowe rozliczają płatności we [wszystkich odpowiednich centrach finansowych].]</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: Określone dni: W odniesieniu do [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] po Referencyjnym Dniu Określonym odpowiedniego Okresu Odsetkowego ma zastosowanie Stopa Referencyjna dla Referencyjnego Dnia Określonego.</p> <p>Referencyjny Dzień Określony odpowiada [drugiemu] [●] R-Dniu</p> |
|--|--|

Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w odpowiednim Okresie Odsetkowym].]

[W przypadku Obligacji Digital wpisać: "N" ma wartość 1 w odpowiednim Okresie Odsetkowym, jeżeli Stopa Referencyjna jest [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Maksimum] w Dacie Wyznaczenia Stopy Referencyjnej. W innym wypadku N ma wartość 0.

| <i>Okres Odsetkowy</i> | <i>Określona Stopa Procentowa w procentach. rocznie</i> | <i>[Digital Minimum]</i> | <i>[Digital Maksimum]</i> | <i>[Marża]</i> |
|---|---|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Od (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |
| Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |

["**Digital Minimum**"] oznacza minimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

["**Digital Maksimum**"] oznacza maksimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

Stopa Referencyjna

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR [inna stopa procentowa], należy wpisać:

będzie oferowana wycena za [liczba]-miesięczny [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać inną walutę LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną stopę referencyjną] ("Stopa Referencyjna"), która ukazana jest na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] na godzinę [11.00] [należy wpisać inną właściwą godzinę] ([wpisać odpowiednią strefę czasową]) w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] ("Data Ustalenia Stopy Referencyjnej") [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna wynosić będzie mniej niż 0.00 procent w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna wynosząca 0.00 procent w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie, do wszystkich obliczonych przez Agenta Kalkulacyjnego, wyrażonych, jako stopa procentowa [w stosunku rocznym] [wpisać inny odpowiedni termin].

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest CMS, należy wpisać:

będzie [należy wpisać właściwą walutę] [należy wpisać liczbę miesięcy] CMS, który jest stopą swap dla [należy wpisać właściwą walutę] transakcji swap z zapadalnością [należy wpisać właściwy okres] określoną powyżej, która ukazuje się na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”) pod nagłówkiem i powyżej kolumny "[należy wpisać właściwy nagłówek i kolumnę]" na godzinę [11:00] [należy wpisać

| | |
|--|---|
| | <p>właściwą godzinę([naależy wpisać odpowiednią strefę czasową]), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Kurs Wymiany Walut [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]][wpisać inną Stopę Referencyjną], należy wpisać:</p> <p>będzie [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] [wpisać inny Kurs Wymiany Walut] kurs wymiany (po kursie spotowym), wyrażony jako ilość jednostek w [naależy wpisać walutę], która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] [wpisać inną walutę], i który ukaże się na Referencyjnej Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] na godzinę [11.00] [wpisać właściwą godzinę] [wpisać odpowiednią strefę czasową] we [właściwej] [naależy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.</p> <p>=====</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym („Ian(t)”) i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = [\text{Min}\{ \} [\text{Maks}\{ \} (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Współczynnik}] [+][-] [\text{Dopłata}] [\text{Obniżka}] [; \text{Wartość}]] [+][-] [\text{Marża}]$ <p>„HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Wartość” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„Marża” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„HICP” lub „Wskaźnik” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („EUROSTAT” lub „Sponsor Wskaźnika”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]</p> <p>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa: Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] Okresu Odsetkowego, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wstawić minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego wyniesie [wstawić minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).]</p> <p>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa. Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] Okresu Odsetkowego, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wstawić maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego wyniesie [wstawić maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).]</p> <p>Instrument bazowy Stopy Procentowej</p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [inna Referencyjna Stopa Procentowa] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p>Ustalenie rentowności</p> <p>Wyliczenie rentowności nie jest możliwe.</p> <p>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem]</p> |
| | <p>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym-[Stałym]-Zmiennym Oprocentowaniu wpisać:</p> <p>Odsetki (Stała stopa procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowane] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [wpisać (ostatnią) Datę Stałego Kuponu] [Data Płatności Odsetek Stałych przypadającej [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]] [Data Zamiany Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) („Okres Stałej Stopy Procentowej”).</p> <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [wpisać ostatnią Datę Stałego Kuponu] [Data Płatności Odsetek Stałych powiązana z ostatnią Datą Stałego Kuponu [wpisać ostatnią Datę Stałego Kuponu]].</p> <p>[W przypadku stosowania jednej stopy procentowej w całym Okresie Stałej Stopy Procentowej, wpisać: Stopa procentowa w Okresie Stałej Stopy Procentowej wynosi [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] („Stałe Oprocentowanie”).][Jeżeli w Okresie Stałej Stopy Procentowej występuje kilka stóp procentowych, wpisać: Stopa procentowa</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>[stopy procentowe] w Okresie Stałej Stopy Procentowej [wynosi][wynoszą] dla [pierwszego] Okresu Odsetek Stałych [od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek do [pierwszej][Daty Stałego Kuponu][Daty Płatności Odsetek Stałych] [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [,][oraz] [dla [n-tego] Okresu Odsetek Stałych od [wpisać właściwą Datę Stałego Kuponu][wpisać właściwą Datę Płatności Odsetek Stałych] do [wpisać właściwą Datę Stałego Kuponu] [wpisać właściwą Datę Płatności Odsetek Stałych] procent [rocznie] [,][oraz] [wpisać kolejny/inny okres] (właściwa „Stala Stopa Procentowa [Stale Stopy Procentowe]”).]</p> <p>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowane] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Daty Zamiany Odsetek] (włącznie) do [ostatniej] [Daty Zmiennego Kuponu] [Daty Płatności Odsetek Zmiennych lub Terminu Zapadalności (ale z wyłączeniem tej daty). Odsetki Zmienne od [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowane] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną referencyjną stopę procentową] („Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0.00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stronę ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●]Okresu Odsetkowego] jako [+][–] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w [wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>zgodnie z następującym wzorem:</p> $\frac{[\text{Min}][\text{Maks}] \left\{ [\text{Maks}][\text{Min}] \left[\left(\left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} \right] - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* wpisać współczynnik}] \right) [-] [+] \left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [+] [-] [\text{Marża}] \right] \right\}; \left[\left(\left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [-] [+] \left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [+] [-] [\text{Marża}] \right] \right\}; \left[\left(\left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [-] [+] \left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [-] [+] \left[\frac{[\bullet]}{[\bullet]} - \text{lat } [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS } [\text{* Współczynnik}] \right) [+] [-] [\text{Marża}] \right] \right\} }$ <p>„[wpisać właściwe CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] wyrażona procentowo dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem “[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), zgodnie z ustaleniem Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku, gdy do wyliczenia Stopy Procentowej wykorzystana zostanie wielokrotność właściwego CMS lub spreadu CMS)], ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [wpisać dalej].]</p> |
| | <p>=====</p> <p><i>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą (Obligacje Digital/Obligacje Range Accrual), wpisać należy:</i></p> <p>Stopa procentowa ("Stopa Procentowa") za każdy Okres Odsetkowy będzie wyrażona, jako stopa procentowa w stosunku rocznym i obliczana zgodnie z następującą formułą:</p> <p>Określona Stopa Procentowa x N/[T] [plus][minus][Marża w wysokości] [●]]] procent w stosunku rocznym,</p> <p>gdzie</p> <p>"Określona Stopa Procentowa" jest stałą stopą procentową.</p> <p>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</p> <p>"N" jest liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym, w którym Stopa Referencyjna jest [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[poniżej][powyżej][lub][równa] Digital Maksimum], jak zdefiniowano poniżej dla każdego Okresu Odsetkowego.</p> <p>"T" jest rzeczywistą liczbą [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] w odpowiednim Okresie Odsetkowym.]</p> <p>["Marża" odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych.]</p> <p>[„R-Dzień Roboczy” oznacza dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym [System Rozliczeniowy] [jeżeli Określona Walutą jest EUR lub jeżeli TARGET jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy: [jak</p> |

również] Zautomatyzowany Błyskawiczny System Rozrachunku Brutto w Czasie Rzeczywistym (TARGET2) („TARGET”) [jest] [są] [działający] [działające] [jeżeli **Określoną Walutą nie jest EUR lub jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy:** [oraz] banki komercyjne i zagraniczne rynki walutowe rozliczają płatności we [wszystkich odpowiednich centrach finansowych].]

[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać: Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]

[W przypadku Obligacji Range Accrual wpisać: Określone dni: W przypadku [dni kalendarzowych][R-Dni Roboczych] po Referencyjnym Dniu Określonym odpowiedniego Okresu Odsetkowego ma zastosowanie Stopa Referencyjna dla Referencyjnego Dnia Określonego.

Referencyjny Dzień Określony odpowiada [drugiemu] [●] R-Dniu Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w odpowiednim Okresie Odsetkowym].]

[W przypadku Obligacji Digital wpisać: "N" ma wartość 1 w odpowiednim Okresie Odsetkowym, jeżeli Stopa Referencyjna jest [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Minimum] [oraz][lub] [[powyżej][poniżej] [lub] [równa] Digital Maksimum] w Dacie Wyznaczenia Stopy Referencyjnej. W innym wypadku N ma wartość 0.

| <i>Okres Odsetkowy</i> | <i>Określona Stopa Procentowa w procentach. rocznie</i> | <i>[Digital Minimum]</i> | <i>[Digital Maksimum]</i> | <i>[Marża]</i> |
|---|---|--------------------------|---------------------------|----------------|
| Od (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |
| Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę] | | | | |

["Digital Minimum" oznacza minimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

["Digital Maksimum" oznacza maksimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]

Stopa Referencyjna

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest EURIBOR, LIBOR, USD LIBOR, CHF LIBOR, SIBOR, BBSW, BUBOR, PRIBOR, ROBOR, WIBOR, MosPrime, ZIBOR, SOFIBOR [inna stopa procentowa], należy wpisać:

będzie oferowana wycena za [liczba]-miesięczny [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać inną walutę LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną stopę referencyjną] ("Stopa Referencyjna"), która ukazana jest na Referencyjnej Stronie Serwisu

[●] na godzinę [11.00] [należy wpisać inną właściwą godzinę] ([wpisać odpowiednią strefę czasową]) w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] ("Data Ustalenia Stopy Referencyjnej") [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna wynosić będzie mniej niż 0.00 procent w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna wynosząca 0.00 procent w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Kalkulacyjnego, wyrażonych jako stopa procentowa [w *stosunku rocznym*] [wpisać inny odpowiedni termin].

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest CMS, należy wpisać:

będzie [należy wpisać właściwą walutę] [należy wpisać właściwą liczbę miesięcy] CMS, który jest stopą swap dla [należy wpisać właściwą walutę] transakcji swap z zapadalnością [należy wpisać właściwy okres] określoną powyżej, która ukazuje się na Referencyjnej Stronie Serwisu [●] w [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”) pod nagłówkiem i powyżej kolumny "[należy wpisać właściwy nagłówek i kolumnę]" na godzinę [11:00] [należy wpisać właściwą godzinę]([należy wpisać odpowiednią strefę czasową]), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.

[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Kurs Wymiany Walut [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]] [wpisać inną Stopę Referencyjną]], należy wpisać:

będzie [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] [wpisać inny Kurs Wymiany Walut] kurs wymiany (po kursie spotowym), wyrażony jako ilość jednostek w [należy wpisać walutę], która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] [wpisać inną walutę], i który ukaże się na Referencyjnej Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] na godzinę [11.00] [wpisać inną godzinę] [wpisać odpowiednią strefę czasową] we [właściwym] Dniu Ustalenia Stopy Referencyjnej, wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Kalkulacyjnego.

=====

[W przypadku, gdy oferowana stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:

Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym ("**Ian(t)**") i będzie obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:

$$Ian(t) = [\text{Min}\{ \ }] [\text{Maks}\{ \ }] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [*100]$$

[* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość}] [+][-] [Marża]

„**HICP(t)**” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].

“**HICP(t-1)**” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].

[„**Obniżka**” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]

[„**Dopłata**” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]

[„**Wartość**” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stawki procentowej i została określona jako [●].]

[„**Współczynnik**” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]

[„**Marża**” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]

„**HICP**” lub „**Wskaźnik**” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („**EUROSTAT**” lub „**Sponsor Wskaźnika**”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.

„**Strona Serwisu**” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]

[*W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa.* Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wpisać minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).]

[*W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa.* Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wpisać maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).]

Instrument bazowy Stopy Procentowej

[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].

Ustalenie rentowności

[Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi:

| Okres Odsetek Stałych | Rentowność |
|-----------------------|------------|
| [●] | [●] |

]

[Wyliczenie rentowności [nie jest możliwe] [możliwe jest tylko dla Okresu Odsetek Stałych] [na podstawie [wpisać]].]

Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności

O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną

| | |
|--|--|
| | <p>wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem]</p> <p><i>[W przypadku [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Zmiennym-Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [ostatniej] [Daty Płatności Zmiennego Kuponu], [Daty Zamiany Odsetek] [Daty Zmiennego Kuponu] przypadającej [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu] (ale z wyłączeniem tej daty). Odsetki Zmienne od [Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu] [Data Płatności Odsetek Zmiennych powiązana z ostatnią Datą Zmiennego Kuponu [wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu]].</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego okresu odsetkowego będzie oferowaną stopą procentową [liczba]-miesięcznej stopy [EURIBOR][LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać LIBOR w innej walucie] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną referencyjną stopę procentową] („Referencyjna Stopa Procentowa”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w Dniu Ustalenia Oprocentowania [jeżeli jednak taka Referencyjna Stopa Procentowa wyniesie mniej niż 0,00 procent rocznie, to użyta zostanie Referencyjna Stopa Procentowa na poziomie 0.00 procenta rocznie] [w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni][ujemny] Współczynnik [oraz później]] [w przypadku Marży, wpisać: [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalane przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] [wpisać inny okres].</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS EURIBOR01] [Stronę Serwisu REUTERS [LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=] [ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [SOFIBOR=]] [Stronę Bloomberg CPTFEMU Index] [wpisać Stronę Serwisu i dodatkowe informacje, jeżeli są wymagane] lub każdą stroną ją zastępującą.</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] [wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] [wpisać dalej].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie CMS w</i></p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>[wpisać właściwą walutę], mają zastosowanie następujące postanowienia:</p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako procent w stosunku rocznym i będzie ustalana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $\begin{aligned} & [\text{Min}][\text{Maks}] \{ \} [\text{Maks}][\text{Min}] \{ (\} (\{ [\cdot] - \text{lat} [\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [\cdot] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}] \} \} ; (\{ [\cdot] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \\ & \text{CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [\cdot] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \text{ CMS} \\ & [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}] \} \} \} ; (\{ [\cdot] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą} \\ & \text{walutę}] \text{ CMS} [* \text{ Współczynnik}] [-] [+] [\cdot] - \text{lat} [[\text{wpisać właściwą walutę}] \\ & \text{CMS} [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Marża}] \} \} \} \} \end{aligned}$ <p>„[wpisać właściwe CMS] CMS” to stopa swap [wpisać liczbę miesięcy] dla transakcji swap [wpisać właściwą walutę] z terminem wykupu [wpisać właściwy okres] zgodnie z powyższym wzorem, podawana na Stronie Serwisu w Dacie Ustalenia Odsetek pod nagłówkiem “[wpisać właściwy nagłówek]” o godz. [11:00] [wpisać właściwą godzinę] ([wpisać właściwą strefę czasową]), zgodnie z ustaleniem Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„Strona Serwisu” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku, gdy do wyliczenia Stopy Procentowej wykorzystana zostanie wielokrotność właściwego CMS lub spreadu CMS)], ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[„Marża” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [wpisać dalej].]</p> <p>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym (“Ian(t)”) i będzie obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $\text{Ian}(t) = [\text{Min} \{ \} [\text{Maks} \{ \} (\text{HICP}(t) - \text{HICP}(t-1)) / \text{HICP}(t-1) [* 100] [* \text{ Współczynnik}] [+] [-] [\text{Dopłata}] [\text{Obniżka}] [; \text{Wartość} \}] [+] [-] [\text{Marża}]$ <p>„HICP(t)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>“HICP(t-1)” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„Obniżka” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Dopłata” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„Wartość” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stawki procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„Współczynnik” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„Marża” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> |
|--|--|

„**HICP**” lub „**Wskaźnik**” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („**EUROSTAT**” lub „**Sponsor Wskaźnika**”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.

„**Strona Serwisu**” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]

[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa: Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie mniejsza niż [wpisać minimalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać minimalną stopę procentową] (Limit Dolny).]

[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa: Jeżeli zmienna stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakiegokolwiek] okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej, ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie większa niż [wpisać maksymalną stopę procentową], to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie [wpisać maksymalną stopę procentową] (Limit Górny).]

Odsetki (Stała stopa procentowa)

[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Daty Zamiany Odsetek] (włącznie) („**Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek**”) do [wpisać (ostatnią) Datę Stałego Kuponu] [ostatnia Data Płatności Odsetek Stałych] [Termin Zapadalności] (ale z wyłączeniem tej daty) („**Okres Stałej Stopy Procentowej**”).

Stopa procentowa w Okresie Stałej Stopy Procentowej wynosi [wpisać Stopę Procentową] [●] procent [rocznie] [wpisać inny okres].

Instrument bazowy Stopy Procentowej

[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [SOFIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].

Ustalenie rentowności

[Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi:

| Okres Odsetek Stałych | Rentowność |
|-----------------------|------------|
| [●] | [●] |

]

[Wyczenie rentowności [nie jest możliwe] [możliwe jest tylko dla Okresu Odsetek Stałych] [na podstawie [wpisać]].]

Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności

O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane]

| | | |
|-----------------------|---|--|
| | | [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu [wpisać Termin Zapadalności] [Data Płatności Odsetek przypadająca [wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]]. Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem: [wpisać Ostateczną Stopę Wykupu powiązaną ze Wskaźnikiem]] |
| [C.19 ¹¹] | Cena wykonania lub końcowa cena referencyjna instrumentu bazowego | [Nie dotyczy. Cena referencyjna jest częścią wzoru wykorzystywanego do wyliczenia Ostatecznej Stopy Wykupu.] |
| [C.20 ¹²] | Opis typu instrumentu bazowego oraz gdzie można znaleźć informacje na jego temat | Bazowy Wskaźnik to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) (HICP) dla strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej (EUROSTAT). Informacje o Wskaźniku dostępne są na stronie serwisu Bloomberg: CPTFEMU Index [w miarę potrzeb wpisać dodatkowe informacje].] |
| [C.21 ¹³] | Wskazanie rynku, na którym papiery wartościowe będą podlegały obrotowi i na który opublikowano prospekt emisyjny | [Złożony [został][zostanie] wniosek o dopuszczenie Obligacji, które mają zostać wyemitowane w ramach Programu do obrotu na regulowanym rynku [wpisać segment rynku] następujących giełd papierów wartościowych: [Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu] [,] [Wiedeńska Giełda Papierów Wartościowych] [,] [Giełda Szwajcarska SIX] [●].] [Złożony [został][zostanie] wniosek o dopuszczenie Obligacji, które mają zostać wyemitowane w ramach Programu do obrotu na nieregulowanych segmentach rynkowych następujących giełd papierów wartościowych: [Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu] [Wiedeńska Giełda Papierów Wartościowych] [Giełda Szwajcarska SIX] [●].] [Nie dotyczy. Emitent nie zamierza składać dla tych Obligacji wniosku [o dopuszczenie] do obrotu na żadnej giełdzie.]. ¹⁴] |

Rozdział D – Ryzyko

| Element | | |
|---------|--|---|
| D.2 | Kluczowe czynniki ryzyka związane z emitentem | <p>A. Czynniki ryzyka związane z Emitentem</p> <ol style="list-style-type: none"> RBI jako członek Grupy RBI narażony jest na ryzyko koncentracji ze względu na regiony geograficzne i sektory klientów. Na Grupę RBI negatywnie wpływa i może dalej wpływać globalny kryzys finansowy i gospodarczy, w tym kryzys długu Strefy Euro (emitenta suwerennego), ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub Strefy Euro przez jeden lub więcej krajów, a także trudne otoczenie makroekonomiczne i rynkowe; wymagane mogą być dalsze odpisy z tytułu trwałej utraty wartości jej zaangażowań. Grupa RBI funkcjonuje na szeregu rynków, które częściowo charakteryzują się zwiększonym ryzykiem nieprzewidywalnych zmian |

¹¹ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

¹² Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

¹³ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane z wartością nominalną poniżej 100 000 EUR lub równowartości tej kwoty w innej walucie.

¹⁴ Stwierdzenie takie może wystąpić jedynie w przypadku oferty z wyłączeniem lub oferty prywatnej.

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>politycznych, gospodarczych, prawnych i społecznych oraz podobnych, jak np. ryzyko zmienności kursu walutowego, środków kontroli walutowej/ograniczeń walutowych, zmian regulacyjnych, inflacji, recesji, zakłócenia funkcjonowania rynku lokalnego, napięć na rynku pracy, konfliktów etnicznych i nierówności ekonomicznych.</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Wszelkie dalsze wzrosty wartości jakiejkolwiek waluty, w jakiej nominowane są kredyty walutowe, względem walut Europy Środkowo-Wschodniej, lub nawet dalszy wysoki kurs takiej waluty mogłyby obniżyć jakość kredytów walutowych udzielonych przez Grupę RBI klientom w Europie Środkowo-Wschodniej i podnosi także ryzyko przymusowych działań legislacyjnych oraz przyjęcia środków regulacyjnych lub podatkowych, o niekorzystnym wpływie na Grupę RBI. 5. Rozwijające się systemy prawne i podatkowe w niektórych krajach, w których Grupa RBI prowadzi działalność, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na Emitenta. 6. Na niektórych rynkach Grupa RBI narażona jest na podwyższone ryzyko interwencji rządowej. 7. Na płynność i rentowność Grupy RBI w istotny, niekorzystny sposób wpłynęłaby utrata przez Grupę RBI dostępu do rynków kapitałowych, niezdolność do pozyskiwania depozytów, do zbywania aktywów na korzystnych warunkach, lub znaczny wzrost kosztów finansowania (ryzyko płynności). 8. Każde pogorszenie, zawieszenie lub wycofanie jednego lub więcej ratingów kredytowych RBI lub członka Grupy RBI mogłoby skutkować podwyższeniem kosztów finansowania, może zaszkodzić postrzeganiu Grupy RBI przez jej klientów i może mieć inny istotny niekorzystny wpływ na Grupę RBI. 9. Na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności Grupy RBI wpływa i może dalej w istotny niekorzystny sposób wpływać ryzyka rynkowe. 10. Instrumenty zabezpieczające przed ryzykiem mogą okazać się nieskuteczne. Otwierając pozycje niezabezpieczone, Grupa RBI naraża się bezpośrednio na ryzyko zmian stóp procentowych, kursów walutowych lub cen instrumentów finansowych. 11. Spadające marże odsetkowe mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na Grupę RBI. 12. Grupa RBI ponosiła i może dalej ponosić straty wynikające z działań lub pogorszenia sytuacji ekonomicznej swoich kredytobiorców, kontrahentów i innych instytucji finansowych (ryzyko kredytowe/ryzyko kontrahenta). 13. Niekorzystne zmiany oraz zmienność kursów walutowych miały i mogą wciąż mieć niekorzystny wpływ na wycenę aktywów Grupy RBI oraz na sytuację finansową, wyniki działalności, przepływy pieniężne i adekwatność kapitałową Grupy RBI. 14. Ryzyko niekorzystnego wpływu na RBI członkostwa w Programie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen w Austrii. 15. RBI zobowiązany jest do wpłacania środków na Jednolity Fundusz Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków (Single Resolution Fund) oraz na finansowane z góry programy gwarancji depozytów. Zmiany wkładów mogą prowadzić do dodatkowych obciążeń finansowych RBI, a tym samym niekorzystnie wpływać na sytuację finansową RBI, jego działalność oraz wyniki finansowe. |
|--|--|---|

| | | |
|--|---|--|
| | | <p>16. RBI narażone jest na ryzyko ze względu na wzajemne powiązania dotyczące systemu ochrony instytucjonalnej.</p> <p>17. Grupa RBI może mieć obowiązek uczestniczenia lub finansowania rządowych programów wsparcia dla instytucji kredytowych lub do finansowania programów konsolidacji budżetu rządowego, w tym także poprzez wprowadzenie podatków bankowych i innych obciążeń.</p> <p>18. Nowe wymogi rządowe lub regulacyjne, a także zmiany poglądów co do odpowiedniego poziomu kapitalizacji i dźwigni, mogą doprowadzić do podwyższenia wymogów kapitałowych i do spadku rentowności Grupy (Regulacyjnej) RBI.</p> <p>19. Emitent może nie być w stanie spełnić minimalnych wymogów dla funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych.</p> <p>20. Korekta profilu biznesowego RBI lub Grupy RBI może prowadzić do zmian jej rentowności.</p> <p>21. Zgodność z odpowiednimi przepisami, w szczególności przepisami dotyczącymi: zapobiegania praniu brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu, zapobiegania oszustwom i korupcji, sankcji, podatków oraz rynków kapitałowych (związane z papierami wartościowymi i giełdą) wymagają znacznych kosztów i wysiłków, a niezapewnienie zgodności może mieć dla RBI poważne konsekwencje prawne i reputacyjne.</p> <p>22. Zdolność RBI do wypełnienia swoich zobowiązań wynikających z Obligacji uzależniona jest w szczególności na sile finansowej, która z kolei zależy od rentowności.</p> <p>Poniżej przedstawiono czynniki, które mogą negatywnie wpłynąć na rentowność RBI: Ochrona Konsumentów, Ryzyko Projektowe, Uzależnienie RBI od sytuacji na Rynku Kapitałowym; Zależność Grupy RBI od Depozytów Klientów, Kryteria Kwalifikowalności Zabezpieczenia, Pogarszające się Wyceny Aktywów i Utrata Wartości Zabezpieczenia, Ryzyko Konkurencji, Ryzyko Operacyjne, Ryzyko M&A, Spory Sądowe, Zarządzanie Ryzykiem, Systemy Informatyczne, Konflikty Interesów, Ryzyko Uczestnictwa, Ryzyko Kapitałowe, Ryzyko Posiadanego Majątku, Ryzyko Rozliczenia.</p> |
| <p>[D.3]¹⁵ [D.6]¹⁶</p> | <p>Kluczowe czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi</p> | <p>B. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami</p> <p>Obligacje mogą nie być odpowiednią inwestycją dla wszystkich inwestorów, jeżeli nie mają oni wystarczającej wiedzy i/lub doświadczenia na rynkach finansowych i/lub dostępu do informacji i/lub zasobów finansowych i/lub płynności w celu pokrycia wszystkich ryzyk związanych z inwestycją i/lub gruntownego zrozumienia warunków Obligacji i/lub możliwości oceny możliwych scenariuszy dotyczących czynników ekonomicznych, stóp procentowych i innych czynników, które mogą mieć wpływ na ich inwestycję.</p> |
| | | <p>Ryzyko emitenta</p> <p>Posiadacze Obligacji narażeni są na ryzyko czasowej lub trwałej niewypłacalności Emitenta lub niezdolności do spłaty zadłużenia w terminie jego wymagalności.</p> <p>Posiadacze Obligacji Podporządkowanych narażeni są na ryzyko, że RBI nie ma ustanowionych żadnych ograniczeń w zakresie emitowania</p> |

¹⁵ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu XII Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

¹⁶ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>kolejnych instrumentów dłużnych lub zaciągania dalszych zobowiązań.</p> <p>Obligacje mogą być przedmiotem odpisu albo zamiany podjętej w wyniku uchwały skutkującej (i) zmniejszeniu kwoty pozostałej do spłaty, włączając w to spłatę całkowitą, (ii) zamianą na akcje zwykłe albo inne papiery wartościowe albo (iii) zmianą warunków emisji Obligacji (absorpcja straty ustawowej).</p> <p>Obligacje mogą być przedmiotem jeszcze jednych uprawnień wynikających z uchwały, które mogą skutkować brakiem zapłaty odsetek i/lub brakiem spłaty</p> <p>Posiadacze Obligacji narażeni są na ryzyko, że w przypadku niewypłacalności Emitenta depozyty stoją wyżej w rankingu, niż ich roszczenia wynikające z Obligacji</p> <p>Ratingi Obligacji, jeżeli wystąpią, mogą nie odzwierciedlać wszystkich ryzyk – ratingi Obligacji może zmienić się w każdej chwili.</p> <p>Ryzyko płynności</p> <p>Nie można zagwarantować, że rozwinie się płynny wtórny rynek Obligacji, a jeżeli się rozwinie, to że będzie trwał. Na niepłynnym rynku inwestor może nie być w stanie sprzedać w danym momencie swoich Obligacji po rzetelnych cenach rynkowych. Możliwości sprzedaży Obligacji mogą zostać dodatkowo ograniczone ze względu na kraj.</p> <p>Ryzyko ceny rynkowej</p> <p>Posiadacz Obligacji narażony jest na ryzyko niekorzystnych zmian cen rynkowych jego Obligacji; ryzyko takie materializuje się, gdy Posiadacz sprzedaje Obligacje przed ostatecznym terminem ich wykupu. W takiej sytuacji Posiadacz może być w stanie reinwestować swoje środki na warunkach mniej korzystnych w porównaniu do pierwotnej inwestycji.</p> <p>Ryzyko przedterminowego wykupu</p> <p>Jeżeli Emitent ma prawo wykupu Obligacji przed terminem lub jeżeli Obligacje zostaną wykupione przed terminem w związku z wystąpieniem zdarzenia określonego w warunkach Obligacji, to Posiadacz takich Obligacji będzie narażony na ryzyko, że w związku z przedterminowym wykupem jego inwestycja będzie miała niższą niż się oczekiwana rentowność. Posiadacz może także mieć możliwość reinwestycji środków tylko na warunkach gorszych niż pierwotna inwestycja.</p> <p><i>[W przypadku Obligacji Nadrzędnych z funkcją automatycznej spłaty, wpisać:]</i></p> <p>Ryzyko automatycznego przedterminowego wykupu</p> <p>Właściwe Warunki Końcowe wskażą, czy ma zastosowanie automatyczny przedterminowy wykup. Jeżeli Obligacje Nadrzędne są automatycznie wykupywane przed terminem, to Posiadacz takiej Obligacji Nadrzędnej narażony jest na ryzyko, że w związku z przedterminowym wykupem jego inwestycja może mieć niższą niż spodziewana rentowność, i że Posiadacz Obligacji może nie być w stanie reinwestować w instrumenty o jakości podobnej do wykupionych Obligacji.]</p> <p>Ryzyko walutowe</p> <p>Posiadacze Obligacji w walucie obcej narażeni są na ryzyko zmian kursów walutowych oraz wprowadzenia środków kontroli wymiany walutowej.</p> |
|--|--|--|

[W przypadku Obligacji o Stałym Oprocentowaniu, wpisać:

Obligacje o Stałym Oprocentowaniu

Posiadacz Obligacji o Stałym Oprocentowaniu jest narażony na ryzyko spadku ceny takich Obligacji w wyniku zmian Rynkowej Stopy Procentowej.]

[W przypadku Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu, wpisać:

Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu

Posiadacz Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu jest narażony na ryzyko zmian poziomów stóp procentowych oraz na niepewność co do dochodów odsetkowych. Zmieniające się poziomy stóp procentowych uniemożliwiają uprzednie określenie rentowności Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu. Obligacje o Zmiennym Oprocentowaniu mogą obejmować poziomy maksymalne lub minimalne.]

[Ryzyko braku kontynuacji finansowej stopy porównawczej oraz stopy referencyjnej]

W dniu 30 czerwca 2016 r. weszło w życie rozporządzenie UE ((UE) 2016/1011) dotyczące wskaźników wykorzystywanych jako wskaźniki (takie wskaźniki „**Benchmarki**”) referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do mierzenia wyników funduszy inwestycyjnych ("**Rozporządzenie Benchmarkowe**"). Rozporządzenie Benchmarkowe mogłoby mieć znaczący wpływ na Obligacje powiązane z wskaźnikiem lub indeksem "Benchmark". Zniknięcie "Benchmarku" lub zmiana sposobu podawania "Benchmarku" może skutkować dostosowaniem Warunków, wczesnego wykupu, wyceny przez Agenta Kalkulacyjnego, wycofania z obrotu lub innej konsekwencji w związku z Obligacjami związanymi z takim "Benchmarkiem". Jakakolwiek taka konsekwencja mogłaby mieć istotny niekorzystny wpływ na wartość i zwrot z tytułu takich Obligacji.]

[Niepewność związana z procesem obliczania LIBOR i potencjalnym wycofaniem LIBOR po 2021 r. mogą mieć negatywny wpływ na wartość Obligacji]

Działania Brytyjskiego Stowarzyszenia Bankierów (British Bankers' Association), organów regulacyjnych lub organów ścigania mogą skutkować zmianami sposobu ustalania LIBOR lub ustanawianiem alternatywnych stawek referencyjnych. Na przykład w dniu 27 lipca 2017 r. Urząd ds. Postępowania Finansowego w Zjednoczonym Królestwie (Financial Conduct Authority) ogłosił, że zamierza powstrzymać namawiać banki lub zmuszać je do podawania stawek LIBOR po 2021 r.]

[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu Stałym-Stałym, wpisać:

Obligacji o Oprocentowaniu Stałym-Stałym

Stopa procentowa, która zostanie wyzerowana, może różnić się od pierwotnej stopy procentowej i może negatywnie wpłynąć na rentowność Obligacji.]

[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu [Stałym-Zmiennym] [Stałym-Stałym-Zmiennym], wpisać:

Obligacje o Oprocentowaniu [Stałym-Zmiennym] [Stałym-Stałym-Zmiennym]

Konwersja stopy procentowej może wpłynąć na rynek wtórny oraz na wartość rynkową Obligacji.]

| | | |
|--|--|--|
| | | <p><i>[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu Zmiennym-Stałym, wpisać:</i></p> <p>Obligacje o Oprocentowaniu Zmiennym-Stałym</p> <p>Konwersja stopy procentowej może wpłynąć na rynek wtórny oraz na wartość rynkową Obligacji.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji Zerokuponowych, wpisać:</i></p> <p>Obligacje Zerokuponowe</p> <p>Posiadacz Obligacji Zerokuponowych jest narażony na ryzyko spadku ceny takich Obligacji w wyniku zmian Rynkowej Stopy Procentowej. Ceny Obligacji Zerokuponowych są bardziej zmienne niż ceny Obligacji o Stałym Oprocentowaniu i w większym stopniu mogą reagować na zmiany Rynkowej Stopy Procentowej, niż oprocentowane Obligacje z podobnym terminem wykupu.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych ze Wskaźnikiem, wpisać:</i></p> <p>Obligacje Powiązane ze Wskaźnikiem</p> <p>[Jeżeli płatności odsetek powiązane są z określonym wskaźnikiem, to Posiadacz Obligacji powiązanej ze wskaźnikiem jest w szczególności narażony na ryzyko zmian poziomów stóp procentowych oraz na niepewność co do dochodów odsetkowych; może także nie otrzymać odsetek w ogóle.]</p> <p>[W przypadku Obligacji, dla których spłata powiązana jest ze wskaźnikiem, postanowienia niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego przewidują spłatę, która nie może być niższa od kwoty głównej danych Obligacji. Niemniej Posiadacz takiej Obligacji jest szczególnie narażony na ryzyko zmian poziomu wskaźników, a tym samym niepewności co do rentowności Obligacji.]¹⁷</p> <p>Dodatkowo, cena rynkowa takich Obligacji może być zmienna.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji z Limitem Górnym wpisać:</i></p> <p>Ryzyka związane z Limitami Górnymi</p> <p>Posiadacze Obligacji z górnym limitem nie będą mogli skorzystać na korzystnych zmianach powyżej górnego limitu.]</p> <p>Obligacje nie są objęte ustawowym programem ochrony depozytów. Dobrowolny krajowy program gwarancji dla klientów Raiffeisen, który został stworzony dla zobowiązań niepodporządkowanych, może okazać się niewystarczający, by skompensować Posiadaczom Obligacji straty poniesione w przypadku niewypłacalności RBI. [Obligacje Podporządkowane nie są objęte dobrowolnym programem gwarancji dla klientów Raiffeisena (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ)].</p> <p><i>[W przypadku Zabezpieczonych Obligacji Bankowych (Fundierte Bankschuldverschreibungen), wpisać:</i></p> <p>Zabezpieczone Obligacje Bankowe</p> <p><i>Nie można zagwarantować, że aktywa zabezpieczające z odpowiedniej puli zabezpieczającej dla Zabezpieczonych Obligacji Bankowych będą w każdym momencie wystarczające do pokrycia zobowiązań RBI z tytułu Obligacji lub że fundusz zabezpieczający zostanie w odpowiednim czasie uzupełniony</i></p> |
|--|--|--|

¹⁷ Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepoходne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>dodatkowymi wartościami zastępczymi.</p> <p>Choć przepisy prawa dotyczące Zabezpieczonych Obligacji Bankowych (<i>Fundierte Bankschuldverschreibungen</i>) mówią, że roszczenia wynikające wyemitowanych Zabezpieczonych Obligacji Bankowych będą zabezpieczone pulą zabezpieczającą, to inwestorzy mogą otrzymać kwotę niższą od zainwestowanej.]</p> <p><i>Ustawowy okres prezentacji przewidziany prawem niemieckim może zostać skrócony na podstawie Warunków obowiązujących w odniesieniu do Obligacji, w przypadku którym to Posiadacze mogą mieć mniej czasu na zgłoszenie roszczeń wynikających z Obligacji.</i></p> <p>Zgodnie z Warunkami Obligacji może zostać skrócony 30-letni okres prezentacji (zgodnie z § 801 ust. 1 zdaniem 1 niemieckiego kodeksu cywilnego (<i>Bürgerliches Gesetzbuch - BGB</i>)). W przypadku częściowego lub całkowitego braku zapłaty kwot należnych na podstawie Obligacji, Posiadacz będzie musiał zorganizować prezentację Emitentowi odpowiedniej Obligacji Globalnej. W przypadku skrócenia okresu prezentacji ryzyko, że Posiadacz nie otrzyma należnych kwot, wzrasta ze względu na to, że Posiadacz będzie miał mniej czasu na dochodzenie swoich roszczeń wynikających z Obligacji w porównaniu do posiadaczy instrumentów dłużnych, których warunki nie skracają ustawowego okresu prezentacji w ogóle lub w mniejszym stopniu niż na podstawie Warunków Obligacji.</p> <p><i>[W przypadku wystąpienia „Uchwał Posiadacza”, wpisać:</i></p> <p>Uchwały Posiadaczy – Czynniki ryzyka związane ze stosowaniem niemieckiej ustawy o emisjach papierów wartościowych</p> <p>Jeżeli w Warunkach mowa jest o uchwałach Posiadaczy, które albo mają zostać przyjęte na zgromadzeniu Posiadaczy lub w drodze głosowania przeprowadzonego bez zgromadzenia, to Posiadacz ponosi ryzyko przegłosowania uchwałą podjętą przez większość Posiadaczy. Jako że prawidłowo przyjęte uchwały są wiążące dla wszystkich Posiadaczy, niektóre prawa przysługujące Posiadaczom względem Emitenta zgodnie z warunkami Obligacji mogą ulec zmianie, ograniczeniu lub nawet anulowaniu.]</p> <p><i>[W przypadku wystąpienia Przedstawiciela Posiadaczy, wpisać:</i></p> <p>Przedstawiciel Posiadaczy</p> <p>Warunki mówią o powołaniu Przedstawiciela Posiadaczy; w związku z tym możliwe jest, aby Posiadacz został pozbawiony indywidualnego prawa do dochodzenia i egzekwowania swoich praw wynikających z Warunków względem Emitenta; prawo to przekazane zostaje Przedstawicielowi Posiadaczy, który staje się wyłącznym podmiotem odpowiedzialnym za dochodzenie i egzekwowanie praw wszystkich Posiadaczy.]</p> <p>Austriacki sąd może powołać zarządcę dla Obligacji w celu do wykonania praw oraz reprezentowania wspólnych interesów Posiadaczy w ich imieniu; w takim przypadku indywidualna zdolność Posiadaczy do dochodzenia swoich praw z tytułu Obligacji osobno może być ograniczona</p> <p>Austriacki sąd może powołać zarządcę (kuratora) do reprezentowania wspólnych interesów Posiadaczy w sprawach dotyczących ich wspólnych praw, co może okazać się niekorzystne dla danego Posiadacza lub dla wszystkich Posiadaczy.</p> <p>Jako że w większości przypadków Obligacje Globalne znajdują się w posiadaniu Systemu Rozliczeniowego lub w jego imieniu, inwestorzy</p> |
|--|--|--|

będą musieli korzystać z jego procedur w celu realizacji transferu, płatności czy komunikacji z Emitentem.

Inwestorzy będą w stanie zbyć swoje faktyczne udziały tylko poprzez System Rozliczeniowy, a Emitent wypełni swoje obowiązki płatnicze wynikające z Obligacji realizując płatności na rzecz Systemu Rozliczeniowego, który dokona wypłaty na rzecz posiadaczy rachunków.

Niższa rentowność wynikająca z kosztów transakcyjnych i opłat depozytowych

Faktyczna rentowność Posiadacza z tytułu Obligacji może być znacznie niższa niż wskazana rentowność ze względu na koszty i opłaty depozytariusza.

Transakcje z opcją uzupełnienia zabezpieczenia

Jeżeli nabycie Obligacji zostało sfinansowane kredytem lub pożyczką, a później Obligacje nie zostaną wykupione, lub jeżeli ich cena znacznie spadnie, to Posiadacz nie tylko poniesie potencjalną stratę z inwestycji, ale wciąż będzie musiał spłacić kredyt lub pożyczkę i zapłacić od niego opłaty.

Ryzyko potencjalnych konfliktów interesów

Niektórzy Dealerzy i ich spółki powiązane zawierali i mogą w przyszłości zawierać transakcje z zakresu bankowości inwestycyjnej oraz/lub komercyjnej z Emitentem oraz ich spółkami powiązanymi, jak również świadczyć na ich rzecz usługi w ramach zwykłej działalności gospodarczej.

Zmiana przepisów prawa

Nie można udzielić żadnej gwarancji w zakresie wpływu możliwej zmiany prawa niemieckiego lub austriackiego lub prawa europejskiego stosowanego bezpośrednio w Niemczech i/lub w Austrii. Takie zmiany przepisów prawa mogą obejmować, między innymi, wprowadzenie nowego systemu, w ramach którego właściwe austriackie władze mogą w pewnych okolicznościach spowodować, że Posiadacze będą musieli uczestniczyć w stratach Emitenta.

Wpływ podatkowy inwestycji

Efektywna rentowność z tytułu inwestycji w Obligacje może zostać zmniejszona o wpływ opodatkowania, w tym względzie.

Proponowany Podatek UE od Transakcji Finansowych

W przypadku wprowadzenia rozważanego Podatku od Transakcji Finansowych sprzedaż i nabycie Obligacji może stanowić transakcje podlegające opodatkowaniu.

Dyrektywa UE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności – brak ubruttowienia

Ani Emitent, ani agent płatniczy, ani żaden inny pośrednik/ żadna inna osoba nie będzie zobowiązana do zapłaty z tytułu Obligacji żadnych dodatkowych kwot wynikających z obowiązkowego pobrania / nałożeniu takiego podatku u źródła, który związany jest z Dyrektywą UE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności (brak ubruttowienia).

Płatności z tytułu lub w odniesieniu do Obligacji mogą doprowadzić do pobrania podatku u źródła w USA na podstawie FATCA

W pewnych okolicznościach płatności dokonane w związku z Obligacjami po 31 grudnia 2018 r. mogą podlegać amerykańskiemu podatkowi u źródła,

zgodnie z Art. 1471 - 1474 Amerykańskiego Kodeksu Podatkowego (powszechnie określanego, jako FATCA) lub podobnemu prawu wdrażającego międzyrządowe podejście do FATCA.

[W przypadku Obligacji Podporządkowanych, wpisać:

Szczególne Ryzyka w związku z Obligacjami Podporządkowanymi:

- *Zobowiązania wynikające z Obligacji Podporządkowanych będą spełnione dopiero po spełnieniu wszystkich niepodporządkowanych roszczeń wierzycieli*
- *Posiadacze Obligacji Podporządkowanych narażeni są na ryzyko, że RBI może wyemitować podporządkowane instrumenty dłużne lub zaciągnąć podporządkowane zobowiązania, które są nadrzędne względem Obligacji Podporządkowanych*
- *Obligacje Podporządkowane nie są objęte żadnym (ustawowym ani dobrowolnym) systemem ochrony depozytów*
- *Obligacje Podporządkowane nie dają prawa do przyspieszenia przyszłych płatności*
- *Obligacje Podporządkowane nie mogą zostać wykupione przed terminem na żądanie Posiadaczy, a wszelkie prawa RBI do przedterminowego wykupu lub odkupienia Obligacji Podporządkowanych wymagają uzyskania pozwolenia od właściwego urzędu*
- *Ryzyka szczególne związane z rynkiem wtórnym Obligacji Podporządkowanych; Aktywizacja rynku dla własnych Obligacji Podporządkowanych RBI wymaga uzyskania pozwolenia odpowiedniego urzędu i podlega pewnym warunkom i limitom]*

[W przypadku Obligacji Kwalifikowalnych należy wpisać:

Dodatkowe Ryzyka w związku z Obligacjami Kwalifikowalnymi

- *Uznawanie Obligacji Kwalifikowalnych jako instrumentów kwalifikujących się do celów MREL podlega niepewności.*
- *Ze względów regulacyjnych Obligacje Kwalifikowalne mogą zostać umorzone przed terminem zapadalności.*
- *Obligacje Kwalifikowalne nie dają prawa do przyspieszenia przyszłych płatności.*
- *Instrumenty dłużne o nadrzędnym rankingu "nieuprzywilejowanym" stanowią nowy typ instrumentów, dla których nie istnieje wcześniejsza historia obrotu.]*

[W przypadku Obligacji nominowanych w Renminbi, wpisać:

Ryzyka szczególne Obligacji nominowanych w Renminbi

Renminbi nie jest w pełni wymienialny; istnieją poważne restrykcje dotyczące transferów Renminbi do Chińskiej Republiki Ludowej i poza jej granice.

Obecnie Renminbi nie jest w pełni wymienialny.

Występuje tylko ograniczona dostępność Renminbi poza ChRL, co może wpłynąć na płynność Obligacji i zdolność Emitenta do pozyskania

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Renminbi poza ChRL w celu obsługi Obligacji</p> <p>Wskutek restrykcji nałożonych przez rząd ChRL na ponadgraniczny przepływ środków Renminbi, dostępność Renminbi poza ChRL jest ograniczona. To może wpłynąć na płynność Obligacji i zdolność Emitenta do pozyskania Renminbi w celu obsługi Obligacji.</p> <p>Inwestycja w Obligacje Renminbi narażona jest na ryzyko otrzymania płatności w USD (w Równowartości Dolara Amerykańskiego)</p> <p>W określonych okolicznościach Emitent ma prawo rozliczenia wszelkich płatności wynikających z Obligacji (w całości lub w części) w dolarach amerykańskich.</p> <p>Inwestycja w Obligacje Renminbi narażona jest na ryzyko kursów wymiany walutowej</p> <p>Wartość Renminbi względem Euro i innych walut obcych podlega wahaniom i wpływowi zmian zachodzących w ChRL, międzynarodowych warunków politycznych i gospodarczych oraz wielu innych czynników. Wartość realizowanych w Renminbi płatności odsetkowych i kapitałowych w Euro lub w innych właściwych walutach obcych może się zmieniać wraz ze zmianami obowiązujących kursów wymiany walutowej.</p> <p>Inwestycja w Obligacje Renminbi narażona jest na ryzyka stóp procentowych</p> <p>Dodatkowo, dalsza liberalizacja stóp procentowych przez rząd ChRL może zwiększyć wahania stopy procentowej i cena rynkowa Obligacji może zmieniać się wraz ze zmianami stóp procentowych Renminbi.</p> <p>Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz inwestorów wyłącznie w sposób określony w Obligacjach</p> <p>Wszystkie płatności odsetek z tytułu Obligacji zostaną zrealizowane wyłącznie: (i) w przypadku gdy Obligacje reprezentowane są przez obligację globalną – w drodze przelewu na rachunek bankowy Renminbi w Hongkongu, zgodnie z obowiązującymi zasadami i procedurami właściwego systemu rozliczeniowego, lub (ii) jeżeli Obligacje mają formę fizyczną, imienną – w drodze przelewu na rachunek bankowy Renminbi w Hongkongu, zgodnie z obowiązującymi zasadami i przepisami. Ani od emitenta, ani od agenta podatkowego, ani od agenta płatniczego nie można żądać, aby dokonali płatności w jakikolwiek inny sposób (w tym przy użyciu banknotów, czeku lub weksła, lub przelewem na rachunek bankowy w ChRL).]</p> |
| | <p>[Ostrzeżenie o ryzyku, że inwestorzy mogą stracić całą zainwestowaną kwotę lub jej część, w zależności od przypadku.</p> | <p>Inwestorzy powinni być świadomi możliwość utraty części lub całości inwestycji.¹⁸</p> |

¹⁸ Do usunięcia jeżeli Obligacje będą emitowane, jako instrumenty niebędące pochodnymi papierami wartościowych w rozumieniu Załącznika V do Rozporządzenia Prospektowego.

Rozdział E – Oferowanie

| Element | | |
|---------|---|---|
| E.2b | <p>Przyczyny oferty, wykorzystanie wpływów, szacowane wpływy netto</p> | <p>Cele oferty i wykorzystanie wpływów:</p> <p>[Celem oferty jest pozyskanie finansowania, zabezpieczenie określonych ryzyk lub wykorzystanie aktualnych szans rynkowych (w arbitrażu).] [Jeżeli istnieje inny szczególny cel określonej emisji, to należy wpisać ten cel.]</p> <p>[Wpływy netto zostaną wykorzystane na cele ogólne zwykłej działalności Emitenta i spółek Grupy RBI, na transakcje zabezpieczające lub arbitrażowe.] [Jeżeli istnieje szczególny cel wykorzystania wpływów, to należy go wpisać.]</p> <p>[„zielone obligacje” – określ szczegóły]</p> <p>[Nie dotyczy.]</p> <p>[inne]</p> <p>[Szacowane wpływy netto: [●]]</p> |
| E.3 | <p>Warunki oferty</p> | <p>Warunki oferty są następujące:</p> <p>[Ograniczenia dotyczące sprzedaży [●]]</p> <p>[Oferta [Okres][Dzień] [●]]</p> <p>[Emisja [Data][Okres]: [●]]</p> <p>[Pierwotna Data Emisji: [●]]</p> <p>[Cena Emisyjna: [●]]</p> <p>[Pierwotna Cena Emisyjna [pierwszego dnia oferty]: [●]]</p> <p>[Maksymalna Cena Emisyjna: [●]]</p> <p>[Prowizje: [●]]</p> <p>[Dealer: [●]]</p> <p>[●]</p> <p>[Agent Wyceny: [●]]</p> <p>[Agent Podatkowy: [●]]</p> <p>[Agent/Agenci Płatniczy: [●]]</p> <p>[Agent Obliczeniowy: [●]]</p> |

| | | |
|------------|---|--|
| E.4 | Wszelkie interesy istotne dla tej sprawy, w tym także konflikt interesów | <p>[Nie dotyczy.] [Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, żadna z osób zaangażowanych w ofertę Obligacji nie ma konfliktu interesów o istotnym znaczeniu dla Obligacji i/lub dla oferty].</p> <p><i>[opis konfliktów interesów, jeżeli występują]</i></p> <p>[Niektórzy Dealerzy powołani na mocy Programu Emitenta i ich spółki powiązane zawierali i mogą w przyszłości zawierać transakcje z zakresu bankowości inwestycyjnej oraz/lub komercyjnej z Emitentem, jak również świadczyć na jego rzecz usługi w toku zwykłej działalności gospodarczej.]</p> |
| E.7 | Szacunkowe koszty nakładane na inwestora przez emitenta lub oferującego | <p>[Nie dotyczy; sam Emitent nie nalicza żadnych kosztów. Niemniej mogą zostać naliczone inne koszty, jak np. opłaty z tytułu depozytu.] [●]</p> |