

## 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	<b>Uwagi</b>	<p>Uwaga:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Niniejsze Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do niniejszego prospektu emisyjnego („<b>Prospekt Emisyjny</b>”).</li> <li>• Każda decyzja o inwestycji w obligacje emitowane zgodnie z niniejszym Prospektem Emisyjnym („<b>Obligacje</b>”) powinna się opierać na analizie całego Prospektu Emisyjnego przez inwestora.</li> <li>• 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.</li> <li>• Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie osób, które przedłożyły Podsumowaniu włącznie z wszystkimi jego tłumaczeniami, jednak tylko w sytuacji, gdy wprowadza ono w błąd lub jest nieścisłe 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.</li> </ul>
A.2	<b>Zgoda na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego</b>	<p><b>[W przypadku udzielenia ogólnej zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego, należy wpisać, co następuje:</b></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 („<b>Oferta Niepodlegająca Zwolnieniu</b>”) [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 2014/65/EU w sprawie rynków instrumentów finansowych (dalej: „<b>Dyrektywa MiFID II</b>”) do dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania Obligacji (dalej łącznie: „<b>Ogólnie Uprawnieni Oferujący</b> ”) w okresie [określić okres oferty lub okres obowiązywania zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego], 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</p>

		<p>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 (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> w zakładce „Inwestorzy”.</p> <p><b>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.</b></p> <p><b>W przypadku złożenia oferty przez Ogólnie Uprawnionego Oferującego, odpowiedni Ogólnie Uprawniony Oferujący przekaże inwestorom informacje na temat warunków oferty w chwili jej złożenia.]</b></p> <p><b>[W przypadku udzielenia zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego wyłącznie przez wskazane instytucje, należy wpisać, co następuje:</b></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 2014/65/EU w sprawie rynków instrumentów finansowych (dalej: „Dyrektywa MiFID II”) do dalszej odsprzedaży lub ostatecznego uplasowania Obligacji, w każdym przypadku w sposób określony w odpowiednich Warunkach Końcowych lub na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> 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 [określić okres oferty lub okres obowiązywania zgody na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego], 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 (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> w zakładce „Inwestorzy”.</p> <p>Korzystając z Prospektu Emisyjnego, każdy Szczególnie Uprawniony Oferujący musi działać zgodnie z wszystkimi przepisami prawa i rozporządzeniami obowiązującymi w poszczególnych jurysdykcjach.</p> <p><b>W przypadku złożenia oferty przez Szczególnie Uprawnionego Oferującego, odpowiedni Szczególnie Uprawniony Oferujący przekaże</b></p>
--	--	---

		<p>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 <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> 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"> <li>• <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 spodziewać, że będą one podlegały stałej weryfikacji, modyfikacjom i dopracowywaniu. Kolejnym filarem unii bankowej UE jest Jednolity Mechanizm Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków</li> </ul>

		<p>(„JMriULB”), 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 JMriULB, 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"> <li>• <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 2018 i 2019 Grupa RBI zmagać się będzie zatem po raz kolejny z trudnym otoczeniem gospodarczym.</li> </ul> <p>Zob. również Element B.12 poniżej.</p>
B.5	<p><b>Opis grupy oraz pozycji emitenta w grupie</b></p>	<p>RBI jest nadrzędną spółką dominującą Grupy RBI i zgodnie z §30 austriackiej ustawy Prawo Bankowe (<i>Bankwesengesetz – „BWG”</i>) 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. („<b>Połączenie 2017</b>”) 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 RBI.</p>

<b>B.9</b>	<b>Prognozy lub szacunki zysków</b>	Nie dotyczy; nie przeprowadzono prognozy ani oszacowania zysków.																																																																																						
<b>B.10</b>	<b>Zastrzeżenia w raporcie biegłego rewidenta dotyczące historycznych informacji finansowych</b>	<p>Nie dotyczy.</p> <p>KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft („KPMG”) przeprowadził jako biegły rewident badanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych RBI na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2018 r. zakończone 30 czerwca 2018 r. w języku niemieckim. W swoim raporcie z przeglądu KPMG nie zamieścił żadnych zastrzeżeń.</p>																																																																																						
<b>B.12</b>	<b>Wybrane historyczne informacje dotyczące emitenta, za każdy rok obrotowy oraz każdy późniejszy śródroczny okres obrotowy (wraz z danymi porównawczymi)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="533 633 1070 667"><b>Rachunek zysków i strat w mln EUR</b></th> <th data-bbox="1070 633 1238 734"><b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></th> <th data-bbox="1238 633 1417 734"><b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="533 734 1070 763">Wynik z tytułu odsetek.....</td> <td data-bbox="1070 734 1238 763">3 208</td> <td data-bbox="1238 734 1417 763">2 935</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 763 1070 792">Rezerwa netto na utratę wartości.....</td> <td data-bbox="1070 763 1238 792">(287)</td> <td data-bbox="1238 763 1417 792">(754)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 792 1070 822">Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy .....</td> <td data-bbox="1070 792 1238 822">2 921</td> <td data-bbox="1238 792 1417 822">2 181</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 822 1070 851">Wynik z tytułu prowizji i opłat.....</td> <td data-bbox="1070 822 1238 851">1 719</td> <td data-bbox="1238 822 1417 851">1 497</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 851 1070 880">Wynik na działalności handlowej.....</td> <td data-bbox="1070 851 1238 880">244</td> <td data-bbox="1238 851 1417 880">215</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 880 1070 909">Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań...</td> <td data-bbox="1070 880 1238 909">(41)</td> <td data-bbox="1238 880 1417 909">(189)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 909 1070 938">Wynik z inwestycji finansowych .....</td> <td data-bbox="1070 909 1238 938">(83)</td> <td data-bbox="1238 909 1417 938">153</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 938 1070 967">Ogólne koszty administracyjne .....</td> <td data-bbox="1070 938 1238 967">(3 104)</td> <td data-bbox="1238 938 1417 967">(2 848)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 967 1070 996">Zysk/strata przed opodatkowaniem .....</td> <td data-bbox="1070 967 1238 996">1 612</td> <td data-bbox="1238 967 1417 996">886</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 996 1070 1025">Zysk/strata po opodatkowaniu.....</td> <td data-bbox="1070 996 1238 1025">1 246</td> <td data-bbox="1238 996 1417 1025">574</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1025 1070 1055">Skonsolidowany zysk/strata .....</td> <td data-bbox="1070 1025 1238 1055">1 116</td> <td data-bbox="1238 1025 1417 1055">463</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1055 1070 1084"><b>Bilans w mln EUR</b></td> <td data-bbox="1070 1055 1238 1155"><b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> <td data-bbox="1238 1055 1417 1155"><b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1155 1070 1184">Kapitał własny .....</td> <td data-bbox="1070 1155 1238 1184">11 241</td> <td data-bbox="1238 1155 1417 1184">9 232</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1184 1070 1214">Aktywa razem.....</td> <td data-bbox="1070 1184 1238 1214">135 146</td> <td data-bbox="1238 1184 1417 1214">111 864</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1214 1070 1243"><b>Wybrane kluczowe wskaźniki</b></td> <td data-bbox="1070 1214 1238 1314"><b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> <td data-bbox="1238 1214 1417 1314"><b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1243 1070 1272">Wskaźnik NPL<sup>(1)</sup>.....</td> <td data-bbox="1070 1243 1238 1272">5,7 procent</td> <td data-bbox="1238 1243 1417 1272">9,2 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1272 1070 1301">Wskaźnik pokrycia NPL<sup>(1)</sup> .....</td> <td data-bbox="1070 1272 1238 1301">67,0 procent</td> <td data-bbox="1238 1272 1417 1301">75,6 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1301 1070 1330"><b>Informacje szczegółowe dotyczące banku</b></td> <td data-bbox="1070 1301 1238 1402"><b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> <td data-bbox="1238 1301 1417 1402"><b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1330 1070 1359">Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) .....</td> <td data-bbox="1070 1330 1238 1359">12,9 procent</td> <td data-bbox="1238 1330 1417 1359">13,9 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1359 1070 1388">Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu).....</td> <td data-bbox="1070 1359 1238 1388">12,7 procent</td> <td data-bbox="1238 1359 1417 1388">13,6 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1388 1070 1417">Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) .....</td> <td data-bbox="1070 1388 1238 1417">17,9 procent</td> <td data-bbox="1238 1388 1417 1417">19,2 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1417 1070 1447">Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu) ..</td> <td data-bbox="1070 1417 1238 1447">17,8 procent</td> <td data-bbox="1238 1417 1417 1447">18,9 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1447 1070 1476"><b>Wyniki</b></td> <td data-bbox="1070 1447 1238 1547"><b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> <td data-bbox="1238 1447 1417 1547"><b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1476 1070 1505">Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych)<sup>(2)</sup> .....</td> <td data-bbox="1070 1476 1238 1505">2,48 procent</td> <td data-bbox="1238 1476 1417 1505">2,78 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1505 1070 1534">Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem<sup>(3)</sup> .....</td> <td data-bbox="1070 1505 1238 1534">16,2 procent</td> <td data-bbox="1238 1505 1417 1534">10,3 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1534 1070 1563">Wskaźnik kosztów do dochodów<sup>(4)</sup> .....</td> <td data-bbox="1070 1534 1238 1563">59,4 procent</td> <td data-bbox="1238 1534 1417 1563">60,7 procent</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 1563 1070 1592">Zysk na akcję w EUR.....</td> <td data-bbox="1070 1563 1238 1592">3,34EUR</td> <td data-bbox="1238 1563 1417 1592">1,58 EUR</td> </tr> </tbody> </table>			<b>Rachunek zysków i strat w mln EUR</b>	<b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	Wynik z tytułu odsetek.....	3 208	2 935	Rezerwa netto na utratę wartości.....	(287)	(754)	Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy .....	2 921	2 181	Wynik z tytułu prowizji i opłat.....	1 719	1 497	Wynik na działalności handlowej.....	244	215	Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań...	(41)	(189)	Wynik z inwestycji finansowych .....	(83)	153	Ogólne koszty administracyjne .....	(3 104)	(2 848)	Zysk/strata przed opodatkowaniem .....	1 612	886	Zysk/strata po opodatkowaniu.....	1 246	574	Skonsolidowany zysk/strata .....	1 116	463	<b>Bilans w mln EUR</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	Kapitał własny .....	11 241	9 232	Aktywa razem.....	135 146	111 864	<b>Wybrane kluczowe wskaźniki</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	Wskaźnik NPL <sup>(1)</sup> .....	5,7 procent	9,2 procent	Wskaźnik pokrycia NPL <sup>(1)</sup> .....	67,0 procent	75,6 procent	<b>Informacje szczegółowe dotyczące banku</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) .....	12,9 procent	13,9 procent	Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu).....	12,7 procent	13,6 procent	Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) .....	17,9 procent	19,2 procent	Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu) ..	17,8 procent	18,9 procent	<b>Wyniki</b>	<b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) <sup>(2)</sup> .....	2,48 procent	2,78 procent	Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem <sup>(3)</sup> .....	16,2 procent	10,3 procent	Wskaźnik kosztów do dochodów <sup>(4)</sup> .....	59,4 procent	60,7 procent	Zysk na akcję w EUR.....	3,34EUR	1,58 EUR
<b>Rachunek zysków i strat w mln EUR</b>	<b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>																																																																																						
Wynik z tytułu odsetek.....	3 208	2 935																																																																																						
Rezerwa netto na utratę wartości.....	(287)	(754)																																																																																						
Wynik z tytułu odsetek po utworzeniu rezerwy .....	2 921	2 181																																																																																						
Wynik z tytułu prowizji i opłat.....	1 719	1 497																																																																																						
Wynik na działalności handlowej.....	244	215																																																																																						
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań...	(41)	(189)																																																																																						
Wynik z inwestycji finansowych .....	(83)	153																																																																																						
Ogólne koszty administracyjne .....	(3 104)	(2 848)																																																																																						
Zysk/strata przed opodatkowaniem .....	1 612	886																																																																																						
Zysk/strata po opodatkowaniu.....	1 246	574																																																																																						
Skonsolidowany zysk/strata .....	1 116	463																																																																																						
<b>Bilans w mln EUR</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>																																																																																						
Kapitał własny .....	11 241	9 232																																																																																						
Aktywa razem.....	135 146	111 864																																																																																						
<b>Wybrane kluczowe wskaźniki</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>																																																																																						
Wskaźnik NPL <sup>(1)</sup> .....	5,7 procent	9,2 procent																																																																																						
Wskaźnik pokrycia NPL <sup>(1)</sup> .....	67,0 procent	75,6 procent																																																																																						
<b>Informacje szczegółowe dotyczące banku</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>																																																																																						
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) .....	12,9 procent	13,9 procent																																																																																						
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu).....	12,7 procent	13,6 procent																																																																																						
Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) .....	17,9 procent	19,2 procent																																																																																						
Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu) ..	17,8 procent	18,9 procent																																																																																						
<b>Wyniki</b>	<b>1-12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>																																																																																						
Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) <sup>(2)</sup> .....	2,48 procent	2,78 procent																																																																																						
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem <sup>(3)</sup> .....	16,2 procent	10,3 procent																																																																																						
Wskaźnik kosztów do dochodów <sup>(4)</sup> .....	59,4 procent	60,7 procent																																																																																						
Zysk na akcję w EUR.....	3,34EUR	1,58 EUR																																																																																						

<b>Zasoby</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2016 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Liczba pracowników na dzień raportu (etatów) .....	49 700	48 556
Liczba placówek .....	2 409	2 506
Analiza obejmuje następujące Alternatywne Mierniki Wyników („APM”):		
1) Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia NPL „Razem instytucje niebankowe”; wskaźnik 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) Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem: 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) Wskaźnik kosztów do dochodów: 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).		
<i>Źródło:</i> Sprawozdanie Finansowe za 2017 (Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI za 2017 rok)		
<b>Rachunek zysków i strat w mln EUR</b>	<b>1-6/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-6/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Wynik z tytułu odsetek .....	1 663	1 593 <sup>(1)</sup>
Wynik z tytułu prowizji i opłat .....	869	843 <sup>(1)</sup>
Wynik na działalności handlowej i wartości godziwej	16	27 <sup>(1)</sup>
Ogólne koszty administracyjne	(1 494)	(1 503) <sup>(1)</sup>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	83	(100) <sup>(1)</sup>
Zysk/strata przed opodatkowaniem .....	1 024	849 <sup>(1)</sup>
Zysk/strata po opodatkowaniu .....	820	656 <sup>(1)</sup>
Skonsolidowany zysk/strata .....	756	587 <sup>(1)</sup>
<b>Bilans w mln EUR</b>	<b>30/06/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Kapitał własny .....	11 968	11 241 <sup>(1)</sup>
Aktywa razem .....	143 556	135 146 <sup>(1)</sup>
<b>Wybrane kluczowe wskaźniki</b>	<b>30/6/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Wskaźnik NPL <sup>(1)</sup> .....	4,8 procent	5,7 <sup>(1)</sup> procent
Wskaźnik pokrycia NPL <sup>(1)</sup> .....	73,5 procent	67,0 <sup>(1)</sup> procent
<b>Informacje szczegółowe dotyczące banku</b>	<b>30/06/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejściowy) .....	12,8 procent	12,9 procent
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu) .....	12,8 procent	12,7 procent
Wskaźnik kapitału całkowitego (przejściowy) .....	17,7 procent	17,9 procent
Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu) .....	17,6 procent	17,8 procent

<b>Wyniki</b>	<b>1-6/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>1-6/2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) <sup>(3)</sup> .....	2,48 procent	2,44 <sup>(1)</sup> procent
Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem <sup>(4)</sup> .....	18,7 procent	17,4 procent
Wskaźnik kosztów do dochodów <sup>(5)</sup> .....	56,0 procent	58,9 <sup>(1)</sup> procent
Zysk na akcję w EUR .....	2,21 EUR	1,79 EUR
<b>Zasoby</b>	<b>30/06/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Liczba pracowników na dzień raportu (etatów) .....	50 025	49 700
Liczba placówek .....	2 411	2 409
Analiza obejmuje następujące Alternatywne Mierniki Wyników („APM”):		
<p>(1) Dostosowane w związku z implementacją IFRS 9 oraz FINREP: Od 1 stycznia 2018 r. obowiązują nowe standardy rachunkowości dla instrumentów finansowych (IFRS 9). Oprócz wdrożenia IFRS 9, RBI zmienił również sposób prezentacji swojego bilansu, który jest aktualnie zgodny ze standardami raportowania finansowego (FINREP) wydanymi przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA). Razem z przyjęciem powyższych standardów konieczne było również dostosowanie okresu porównawczego oraz dnia sprawozdawczego.</p> <p>(2) 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>(3) Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych): Wynik z tytułu odsetek w stosunku do średniej wartości aktywów oprocentowanych.</p> <p>(4) Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem: 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>(5) Wskaźnik kosztów do dochodów: 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 2018 r. (Poddane przeglądowi skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe RBI za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku).</p>		
<b>Rachunek zysków i strat w mln EUR</b>	<b>01/01-30/09 2018  (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>01/01-30/09 2017  (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>
Wynik z tytułu odsetek	2 519	2 407 <sup>(1)</sup>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 325	1 271 <sup>(1)</sup>
Wynik na działalności handlowej i wartości godziwej	20	27 <sup>(1)</sup>
Ogólne koszty administracyjne	2 228	(2 213) <sup>(1)</sup>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	56	191 <sup>(1)</sup>
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 587	1 301 <sup>(1)</sup>
Zysk/strata po opodatkowaniu	1 271	1 012 <sup>(1)</sup>
Skonsolidowany zysk/strata	1 173	910 <sup>(1)</sup>
<b>Bilans w mln EUR</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>31/12/2017</b>

			<b>(niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>(zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
		Kapitał własny	12 331	11 241 <sup>(1)</sup>
		Aktywa razem	146 177	135 146 <sup>(1)</sup>
		<b>Informacje szczegółowe dotyczące banku</b>	<b>30/09 2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
		Wskaźnik NPL <sup>(2)</sup>	4,4 procent	5,7 <sup>(1)</sup> procent
		Wskaźnik pokrycia NPL <sup>(2)</sup>	75,0 procent	67,0 <sup>(1)</sup> procent
		Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przejsiowy)	12,3 procent	12,9 procent
		Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (przy pełnym obciążeniu)	12,3 procent	12,7 procent
		Wskaźnik kapitału całkowitego (przejsiowy)	17,1 procent	17,9 procent
		Wskaźnik kapitału całkowitego (przy pełnym obciążeniu)	17,0 procent	17,8 procent
		<b>Wyniki</b>	<b>01/01-30/09 2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>01/01-30/09 2017 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>
		Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych) <sup>(3)</sup>	2,49 procent	2,45 <sup>(1)</sup> procent
		Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem <sup>(4)</sup>	19,6 procent	17,5 procent
		Wskaźnik kosztów do dochodów <sup>(5)</sup>	55,7 procent	57,9 <sup>(1)</sup> procent
		Zysk na akcję w EUR	3,43 EUR	2,74 EUR
		<b>Zasoby</b>	<b>30/09/2018 (niezbadane przez biegłego rewidenta)</b>	<b>31/12/2017 (zbadane przez biegłego rewidenta)</b>
		Liczba pracowników na dzień raportu (etatów)	50 416	49 700
		Liczba placówek	2 405	2 409
	<p><sup>(1)</sup> Od 1 stycznia 2018 r. obowiązują nowe standardy rachunkowości dla instrumentów finansowych (IFRS 9). Oprócz wdrożenia IFRS 9, RBI zmienił również sposób prezentacji swojego sprawozdania z sytuacji finansowej, który jest aktualnie zgodny ze standardami raportowania finansowego (FINREP) wydanymi przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA). Razem z przyjęciem powyższych standardów konieczne było również dostosowanie wyników z okresu porównawczego oraz dnia sprawozdawczego.</p> <p><sup>(2)</sup> 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><sup>(3)</sup> Marża odsetkowa netto (średnia dla aktywów oprocentowanych): Wynik z tytułu odsetek w stosunku do średniej wartości aktywów oprocentowanych.</p> <p><sup>(4)</sup> Rentowność kapitału własnego przed opodatkowaniem: 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</p>			



		<p>własnego jest obliczana na podstawie danych na koniec miesiąca, w tym udziałów niekontrolujących i nie obejmuje zysku za dany rok.</p> <p><sup>(5)</sup> Wskaźnik kosztów do dochodów: 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 trzeci kwartał zakończony 30 września 2018 r. (Niezbadane skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe RBI za trzeci kwartał zakończony 30 września 2018 roku).</p>
	<b>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</b>	Od dnia 31 grudnia 2017 r. nie zaszły żadne istotne niekorzystne zmiany co do perspektyw RBI.
	<b>Istotne zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta</b>	Od dnia 30 września 2018 r. nie zaszły istotne zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta.
<b>B.13</b>	<b>Ostatnie wydarzenia specyficzne dla emitenta, które w znacznym stopniu wpływają na ocenę jego wypłacalności</b>	Emitentowi nic nie wiadomo o ostatnich wydarzeniach specyficznych dla niego (tj. takich, które wystąpiły po opublikowaniu ostatnich niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta (RBI) na dzień 30 września 2018 r.) w kontekście prowadzonej przez niego działalności gospodarczej, które w znacznym stopniu wpłynęłyby na ocenę jego wypłacalności.
<b>B.14</b>	Zob. Element B.5 wraz z poniższymi informacjami.	
	<b>Zależność od innych podmiotów należących do grupy</b>	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>B.15</b>	<b>Główny przedmiot działalności emitenta</b>	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 („ <b>Europa Środkowo-Wschodnia</b> ”). 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

		factoring, 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>B.16</b>	<b>Udziały i kontrola</b>	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>[B.17<sup>1</sup>]</b>	<b>Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego dłużnym papierom wartościowym</b>	<p>Ratingi kredytowe Emitenta:</p> <p>Emitentowi przyznane zostały ratingi od:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moody's Investors Service („<b>Moody's</b>”)*; oraz</li> <li>• Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited („<b>S&amp;P</b>”)*.</li> </ul> <p>Na dzień sporządzenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego ratingi te przedstawiają się następująco:</p> <table border="1" data-bbox="550 1003 1390 1256"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Moody's<sup>2</sup></b></th> <th><b>S&amp;P<sup>3</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych)</b></td> <td>A3/perspektywa stabilna</td> <td>BBB+/perspektywa pozytywna</td> </tr> <tr> <td><b>Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych)</b></td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p><small>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Niemcy, oraz Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main</small></p> <p><small>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 („<b>Rozporządzenie CRA</b>”), ujęte w wykazie agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem CRA opublikowanym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych na stronie internetowej Urzędu (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>).</small></p> <p>Ratingi kredytowe [Obligacji] [Zwykłych Nadrzędnych] [Podporządkowanych] [Kwalifikowalnych] [Zabezpieczonych Obligacji]</p>		<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>	<b>Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych)</b>	A3/perspektywa stabilna	BBB+/perspektywa pozytywna	<b>Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych)</b>	P-2	A-2
	<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>									
<b>Rating dla zobowiązań długoterminowych (nadrzędnych)</b>	A3/perspektywa stabilna	BBB+/perspektywa pozytywna									
<b>Rating dla zobowiązań krótkoterminowych (nadrzędnych)</b>	P-2	A-2									

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

<sup>2</sup> 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*).

<sup>3</sup> 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).

		<p>Bankowych]:</p> <p>[[Obligacjom] [Zwykłym Nadrzędnym] [Podporządkowanym] [Kwalifikowalnym] [Zabezpieczonym Obligacjom Bankowym] podlegającym emisji [przyznano] [najprawdopodobniej zostanie przyznany] następujący rating: [<i>wpisać Rating</i>]].</p> <p>[Nie dotyczy. Obligacjom [Zwykłym Nadrzędnym] [Podporządkowanym] [Kwalifikowalnym] [Obligacjom] [Zabezpieczonym Obligacjom Bankowym] podlegającym emisji najprawdopodobniej nie zostanie przyznany żaden rating.]</p>
--	--	--

## Rozdział C – Papiery wartościowe

Element		
C.1	<b>Rodzaj i klasa papierów wartościowych, w tym numer identyfikacyjny danego papieru wartościowego</b>	<p><b>Rodzaj papierów wartościowych:</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Obligacje Kwalifikowalne] są instrumentami dłużnymi zgodnie z § 793 i nast. niemieckiego kodeksu cywilnego (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – „BGB”</i>).]</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 – „FBSchVG”</i>), z późniejszymi zmianami.]</p> <p><b>Klasa papierów wartościowych:</b></p> <p>Papiery wartościowe będą wyemitowane w formie</p> <p>[Obligacji Zwykłych Nadrzędnych]</p> <p>[Obligacji Podporządkowanych]</p> <p>[[Zwykłych nadrzędnych] [Nieuprzywilejowanych nadrzędnych] Obligacji Kwalifikowalnych]</p> <p>[Zabezpieczonych Obligacji Bankowych]</p> <p>[z] [bez] [Powiązany ze Stopą Referencyjną] [Powiązany 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><b>[W przypadku pierwszej transzy danej serii wpisać:]</b></p> <p><b>Seria:</b> [•]</p> <p><b>Numer identyfikacyjny papierów wartościowych</b></p> <p>ISIN: [•]</p> <p>[WKN: [•]]</p>

		<p>[Kod wspólny: [●]]</p> <p>[Pozostałe: [●]]</p> <p><b>[W przypadku zwiększenia wpisać: Transza: [●];</b> transza ta stanowi, wraz z transzami wyemitowanymi wcześniej, jedną serię i odpowiednio zwiększa wolumen emisji</p> <p><b>Seria: [●]</b></p> <p><b>Transza: [●]</b></p> <p><b>Numer identyfikacyjny papierów wartościowych</b></p> <p>ISIN: [●]</p> <p>[WKN: [●]]</p> <p>[Kod wspólny: [●]]</p> <p>[Pozostałe: [●]]</p> <p><b>[W przypadku zwiększenia wpisać, o ile ma zastosowanie:</b></p> <p><b>Numer(-y) identyfikacyjny(-e) papierów wartościowych (pro wizoryczne)</b></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] (zwanej 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><b>Prawa związane z Obligacjami</b></p> <p>Każdemu Posiadaczowi [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [[Zwykłych nadrzędnych] [Nieuprzywilejowanych nadrzędnych] Obligacji Kwalifikowalnych] („Posiadacz”) przysługuje prawo wobec Emitenta do żądania zapłaty kwoty głównej [wraz z odsetkami] w terminie płatności danej kwoty zgodnie z warunkami [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [[Zwykłych nadrzędnych] [Nieuprzywilejowanych nadrzędnych] Obligacji Kwalifikowalnych].</p> <p><b>[Jeśli Referencyjna Stopa Procentowa ma zastosowanie, należy wstawić:</b></p> <p>„Strona Serwisu [●]” oznacza [Stronę Serwisu REUTERS [EURIBOR01]</p> <p>[LIBOR01] [LIBOR02] [ABSIRFIX01] [BBSW=] [BUBOR=] [PRIBOR=]</p>

		<p>[ROBOR=] [WIBOR=] [MosPrime=] [ZIBOR=] [Bloomberg strona CPTFEMU Index] [wstawić Stronę Serwisu oraz dodatkowe informacje, jeśli jest to konieczne] lub każdą stroną będącą następującą powyższych Stron.]</p> <p><b>[Jeśli Referencyjna Stopa Swap ma zastosowanie, należy wstawić:</b></p> <p>„Strona Serwisu [●]” oznacza [●]]</p> <p><b>[Jeśli Stopa Referencyjna jest Stopą CMS, należy wstawić:</b></p> <p>„Strona Serwisu [●]” oznacza [●]]</p> <p><b>[Jeśli Stopa Referencyjna ma zastosowanie, należy wstawić:</b></p> <p>„Stopa Referencyjna” oznacza wartość, [która] [której wysokość] determinuje [wysokość] [zmiennych stóp (stopy) procentowych] [i][albo] [Kwotę Wykupu] [i][albo] [jeśli jakiegokolwiek odsetki będą wypłacane za pewien okres odsetkowy] [i][lub] [w] [terminie zapadalności Obligacji][wstawić jakiegokolwiek inny skutek prawny] (np. stopa procentowa, Stopa Swap, kurs wymiany, etc.)]</p> <p><b>[Jeśli Stopa Referencyjna jest Stopą Procentową, należy wstawić:</b></p> <p>„Referencyjna Stopa Procentowa” oznacza wartość oferowaną dla [numer]-miesięcznego [EURIBOR][LIBOR][USD LIBOR] [CHF LIBOR][wpisać inną walutę LIBOR] [SIBOR][BBSW] [BUBOR][PRIBOR][ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [wstawić inną referencyjną stopę procentową], która pojawia się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] [wstawić odpowiednią godzinę] ([wstawić odpowiednią strefę czasową]) w dniu [Data Ustalenia Odsetek] [Data Ustalenia Stopy Referencyjnej][Dzień Obserwacji] [wskazać inny dzień].</p> <p><b>[Jeśli Stopa Referencyjna jest Stopą Swap, należy wstawić:</b></p> <p>„Referencyjną Stopą Swap” jest [, [wstawić liczbę lat/miesiący] [rok][miesiące] [wstawić odpowiednią walutę] Stopa Swap oraz oznacza [[●]/wstawić inną definicję/Strona Serwisu].]</p> <p><b>[Jeśli Stopą Referencyjną jest Stopa Referencyjna CMS wpisać:</b></p> <p>„Stopą Referencyjną CMS” („CMS”) jest [wstawić liczbę miesięcy] stopa swap dla transakcji swap w [wstawić odpowiednią walutę] o terminie zapadalności [wpisać odpowiedni okres[y]], która pojawia się na Stronie Serwisu [[●]] w [Data Ustalenia Odsetek][Data Ustalenia Stopy Referencyjnej][Dzień Obserwacji][wskazać inny dzień] [po nagłówkiem [i w kolumnie] [wstawić właściwy nagłówek [oraz kolumnę] o godzinie [11.00] [wstawić odpowiednią godzinę] ([wstawić odpowiednią strefę czasową]), wszystkie wartości ustalone przez Agenta Obliczeniowego.]</p> <p><b>[W przypadku wystąpienia Zdarzenia Wstrzymującego, należy wstawić:</b></p> <p>Zastąpienie [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[wstawić odpowiednią walutę] CMS] w przypadku wystąpienia Zdarzenia Wstrzymującego. Jeśli (i) wykorzystanie [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[wstawić odpowiednią walutę] CMS] stanie się bezprawne dla Emitenta lub Agenta Obliczeniowego albo (ii) administrator [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[wstawić odpowiednią walutę] CMS] zaprzestanie obliczania oraz publikowania [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[wstawić odpowiednią walutę] CMS] na stałe lub na czas nieokreślony albo (iii) administrator [Referencyjnej Stopy Procentowej]</p>
--	--	--

	<p>[Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS] stanie się niewypłacalny lub zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne albo inne postępowanie tego typu (które dotyczy administratora) na wniosek administratora, jego nadzorcy lub organu regulacyjnego, lub (iv) [Referencyjna Stopa Procentowa] [Referencyjna Stopa Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS] w jakikolwiek sposób przestanie być publikowana albo w inny sposób przestanie być dostarczana (każde ze zdarzeń od punktu (i) do (iv) stanowi „<b>Zdarzenie Wstrzymujące</b>”), [Referencyjna Stopa Procentowa] [Referencyjna Stopa Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS] zostanie zastąpiona zgodnie z następującą kolejnością:</p> <p>I) [Referencyjna Stopa Procentowa] [Referencyjna Stopa Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS] zostanie zastąpiona stopą referencyjną, która będzie ustalana według obowiązującego prawa lub regulacji, lub zostanie opublikowana przez administratora [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS], właściwy bank centralny bądź organ regulacyjny lub nadzorczy;</p> <p>II) Niezależny Doradca wybierze w granicach swego racjonalnego uznania (<i>billiges Ermessen</i>) stopę referencyjną, która będzie uznana za najbardziej porównywalną do [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS]; lub</p> <p>III) Emitent w granicach swego racjonalnego uznania (<i>billiges Ermessen</i>) podejmie decyzję czy [Referencyjna Stopa Procentowa] [Referencyjna Stopa Swap] [wstawić inną definicję kwotowania] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS] będzie [oferowane kwotowanie] [takiej] [Referencyjnej Stopy Procentowej] [Referencyjnej Stopy Swap] [wstawić inną definicję] [[<b>wstawić odpowiednią walutę</b>] CMS], która pojawiła się na Stronie Serwisu, jak wskazano powyżej, ostatniego dnia poprzedzającego odpowiednią [Datę Ustalenia Odsetek] [Datę Ustalenia Referencyjnej Stopy Swap] [Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej][Dzień Obserwacji] [<b>wskazać inny dzień</b>] w którym takie dane zostaną opublikowane; lub o wykupie Obligacji] [●].</p>
	<p><b>Prawo właściwe</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe 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 Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji [Zwykłych Nadrzędnych] [Nieuprzywilejowanych nadrzędnych] Kwalifikowalnych] [w depozycie Emitenta] [w OeKB CSD</p>

		<p>GmbH („OeKB”) podlegać będzie prawu austriackiemu.]</p> <p><b>Wykup Obligacji</b></p> <p><b>Wykup w terminie zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione [,] [lub wykupione automatycznie,], [Obligacje Zwykle Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykle nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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><b>Ostateczna Stopa Wykupu powiązana ze Wskaźnikiem:</b> [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><b>[W przypadku Obligacji Zwykłych Nadrzędnych z Warunkiem Wykupu Automatycznego, wpisać:</b></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 Zwykle 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 wystąpił po raz pierwszy]; w innym przypadku Obligacje Zwykle Nadrzędne zostaną wykupione [w Ostatecznej Kwocie Wykupu] [po Ostatecznej Stopie</p>
--	--	---

Wykupu] w Terminie Zapadalności.

(a) [Data] [Daty] Wykupu Automatycznego

„[Data] [Daty] Wykupu Automatycznego” przypadać będzie w odpowiedniej [Dacie] [Datach] [Kuponu], [przypadającej bezpośrednio po [odpowiednim] Dniu Obserwacji i będzie [datą] [datami] określoną w tabeli w lit. (f) poniżej.

(b) Warunek Wykupu Automatycznego

Warunek Wykupu Automatycznego zostanie spełniony, jeżeli Wartość Odniesienia Automatycznego zgodnie z lit. (c) w [odpowiednim] Dniu Obserwacji będzie [mniejsza od] [lub] [większa od] [lub] [równa] [Cenie Odniesienia Automatycznego [1]] [[oraz] [lub] [mniejsza od] [lub] [większa od] [lub] [równa] [Cenie Odniesienia Automatycznego [2]]] [po raz pierwszy], jak określono w tabeli w lit. (f) poniżej.

(c) Wartość Odniesienia Automatycznego

Mającą zastosowanie „Wartością Odniesienia Automatycznego” będzie:

**[w przypadku, gdy Kurs Wymiany Odniesienia Automatycznego ma zastosowanie, należy wstawić:**

[[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] kurs wymiany (po kursie spotowym) „Kurs Wymiany Odniesienia Automatycznego”, wyrażony jako liczba jednostek w [wpisać walutę], która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [euro] [dolarów amerykańskich] [wpisać inną walutę], a który pojawi się na Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] („Strona Serwisu Odniesienia Automatycznego”) o godz. [11.00] [wpisać inną właściwą godzinę] [wpisać właściwą strefę czasową] w [odpowiednim] Dniu Obserwacji – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego].

„Strona Serwisu Odniesienia Automatycznego” oznacza [●]

„Odpowiednia Waluta” oznacza [●]

**[W przypadku gdy Stopa CMS Odniesienia Automatycznego ma zastosowanie, należy wstawić:**

Referencyjna Stopa CMS („Stopa CMS Odniesienia Automatycznego”) - wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego.]

**[W przypadku gdy Stopa Procentowa Odniesienia Automatycznego ma zastosowanie, należy wstawić:**

[Referencyjna Stopa Procentowa („Stopa Procentowa Odniesienia Automatycznego”), wyrażona jako [roczna] [wpisać inny okres] stopa procentowa – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego.]

„Banki Automatycznego Odniesienia” oznaczają siedziby nie mniej niż [czterech] [wpisać inną liczbę] kluczowych banków na [wpisać centrum finansowe] rynku międzybankowym właściwym dla Wartości Odniesienia Automatycznego.]

(d) [Dzień] [Dni] Obserwacji: [dzień] [dni] określone w tabeli w lit. (f) poniżej ([każdy 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 Zwykłych 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]

(g) Zawiadomienie o Automatycznym Wykupie

Zawiadomienie o Automatycznym Wykupie Obligacji będzie wykonane przez Emitenta względem [Szwajcarskiego] [Agenta Płatniczego] [Agenta Fiskalnego] i] przez Emitenta na rzecz Posiadaczy.

Zawiadomienie musi zawierać następujące informacje:

- (i) wskazanie Serii Obligacji podlegających wykupowi;
- (ii) Datę odpowiedniego Automatycznego Wykupu; oraz
- (iii) mającą zastosowanie [Kwotę Automatycznego Wykupu] [Stopę Automatycznego Wykupu], po której Zwykłe Nadrzędne Obligacje będą wykupione.

=====

**[W przypadku Obligacji Zwykłych 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 Zwykle 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 Zwykle 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 następnym 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 następnym 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 następnym 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 miały 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:]*

*[W przypadku, gdy Obligacje Kwalifikowalne są przedmiotem Wykupu Przedterminowego ze względów podatkowych 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 [*Przed wejściem w życie art. 72b RWK wpisać:* w przypadku wejścia w życie art. 72b RWK, w związku z którym Obligacje w całości lub w części nie będą mogły być uznane za zobowiązania kwalifikowalne do minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) zgodnie z BaSAG w sposób nielimitowany i nieograniczony (*on an unlimited and*

*uncapped basis*) lub po wejściu w życie art. 72b RWK] **[Po wejściu w życie art. 72b RWK, wpisać:** Jeśli] w przypadku zmiany klasyfikacji regulacyjnej Obligacji Kwalifikowalnych, która to zmiana z dużym prawdopodobieństwem mogłaby doprowadzić lub doprowadziła do ich wyłączenia w całości lub w części z zobowiązań kwalifikujących się do minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych oraz zobowiązań kwalifikowalnych (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 RWK i/lub

Właściwym Organie i/lub Organie ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, terminy te będą miały 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 na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym.

„**Organ ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji**” oznacza organ właściwy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. [4(1)(129)][**wpisać inny właściwy artykuł**] RWK, który będzie odpowiedzialny za restrukturyzację lub uporządkowaną likwidację Emitenta na poziomie jednostkowym i/lub skonsolidowanym.]

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

#### **Ranking Obligacji (status)**

**[W przypadku Obligacji Zwykłych Nadrzędnych, wpisać:**

Zobowiązania wynikające z Obligacji Zwykłych Nadrzędnych stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, w przypadku zwykłych postępowań upadłościowych Emitenta są równorzędne pomiędzy sobą i równorzędne z wszelkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi instrumentami lub zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem wszelkich zobowiązań preferowanych lub podporządkowanych z mocy prawa.]

**[W przypadku Obligacji Podporządkowanych, wpisać:**

Obligacje Podporządkowane stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i podporządkowane zobowiązania Emitenta oraz są kwalifikowane jako instrumenty w Tier 2 (zdefiniowane poniżej).

W przypadku zwykłych postępowań upadłościowych Emitenta wszelkie roszczenia do kwoty głównej wynikające z Obligacji Podporządkowanych będą:

- (a) podporządkowane wszystkim obecnym lub przyszłym:  
(i) niezabezpieczonym i niepodporządkowanym instrumentom lub zobowiązaniom Emitenta;
- (b) równorzędne: (i) pomiędzy sobą nawzajem oraz (ii) względem wszystkich obecnych lub przyszłych Instrumentów w Tier 2 oraz innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta; (innych niż podporządkowane instrumenty lub zobowiązania Emitenta, które są lub mają być nadrzędne lub podporządkowane w stosunku do Obligacji Podporządkowanych); oraz
- (c) nadrzędne względem wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń z tytułu: (i) instrumentów Emitenta kwalifikowanych jako Instrumenty Dodatkowe Tier 1 zgodnie z artykułem 52 RWK ; (ii) akcji zwykłych oraz innych instrumentów w Kapitale Podstawowym Tier 1 Emitenta

		<p>zgodnie z artykułem 28 RWK; oraz (iii) wszystkich innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta, które są lub mają być podporządkowane względem Obligacji Podporządkowanych.</p> <p>Gdzie:</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><b>[W przypadku Zabezpieczonych Obligacji Bankowych wpisać:</b></p> <p>Zabezpieczone Obligacje Bankowe stanowią zabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równorzędne pomiędzy sobą w odniesieniu do tej samej puli zabezpieczeń.]</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Kwalifikowalnych wpisać:</b></p> <p>Obligacje kwalifikują się jako Instrumenty Zobowiązań Kwalifikowalnych (zgodnie z definicją poniżej).</p> <p><b>[w przypadku zwykłych nadrzędnych Obligacji Kwalifikowalnych, należy wstawić:</b> Zobowiązania wynikające z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, w przypadku zwykłych postępowań upadłościowych są równorzędne pomiędzy sobą i równorzędne z wszelkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi instrumentami lub zobowiązaniami Emitenta <b>[w przypadku zwykłych nadrzędnych Obligacji Kwalifikowalnych wpisać:</b> z wyjątkiem wszelkich z instrumentów lub zobowiązań preferowanych lub podporządkowanych z mocy prawa]]</p> <p><b>[w przypadku zwykłych nieuprzywilejowanych Obligacji Kwalifikowalnych wpisać:</b> Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, w przypadku, gdy istnieją nieuprzywilejowane nadrzędne zobowiązania Emitenta z tytułu instrumentów dłużnych, spełniające kryteria wskazane w § 131(3)(1) do (3) BaSAG.</p> <p>W związku z tym, w przypadku zwykłego postępowania upadłościowego Emitenta, roszczenia z tytułu należności głównej Obligacji są:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) podporządkowane wobec wszystkich innych, istniejących lub przyszłych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta, które nie spełniają kryteriów wskazanych w § 131(3)(1) do (3) BaSAG;</li> <li>b) równorzędne (i) pomiędzy sobą i (ii) równorzędne z wszelkimi innymi, istniejącymi lub przyszłymi, nieuprzywilejowanymi instrumentami lub zobowiązaniami Emitenta, które spełniają kryteria wskazane w § 131(3)(1) do (3) BaSAG (inne niż nadrzędne instrumenty lub zobowiązania Emitenta będące lub uznawane za nadrzędne lub</li> </ol>
--	--	--

		<p>podrzędne Obligacjom; oraz</p> <p>c) nadrzędne względem wszystkich istniejących lub przyszłych roszczeń wynikających z: (i) zwykłych akcji i innych instrumentów Emitenta, należących do Kapitału Podstawowego Tier 1 zgodnie z artykułem 28 RWK, Instrumentów Dodatkowych Tier 1 zgodnie z artykułem 52 RWK, Instrumentów Tier 2 zgodnie z artykułem 63 RWK oraz (iv) wszystkich innych podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań Emitenta.]]</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 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. [72b] [wpisać inny odpowiedni artykuł] RWK i/lub § [100(2)] [wpisać inne 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><b>Ograniczenia praw związanych z Obligacjami</b></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 [włącznie z narosłymi odsetkami.] [oraz (ii)] [ograniczony do] [czterech] [wpisać inną liczbę lat] [lat] [nieograniczony] w odniesieniu do odsetek]]</p>
[C.9 <sup>4</sup>	Zob. Element C.8 wraz z poniższymi informacjami.	<p>- <b>Oprocentowanie nominalne</b> [W przypadku [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym Oprocentowaniu wpisać:</p> <p>- <b>Data, od której odsetki stają się wymagalne, oraz</b> <b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane]</p>

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



	<p><b>datami zapadalności odsetek</b></p> <p>- <b>Opis instrumentu bazowego, jeżeli istnieje</b></p> <p>- <b>Termin zapadalności i procedury spłaty</b></p> <p>- <b>Wskazanie rentowności</b></p>	<p>[Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne][Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].</p> <p><b>Termin Wykupu / Termin Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne][Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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/stalą Ostateczną Stopę Wykupu]</p> <p><i>[W przypadku [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Podwyższonym / Obniżonym Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne][Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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"> <li>- 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][,].</li> <li>- <i>[wpisać postanowienia dotyczące dalszych Okresów Odsetkowych: [●]]</i></li> <li>- [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].</li> </ul> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [●] [na podstawie [wpisać]].</p> <p><b>Termin Wykupu / Termin Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje</p>
--	---	---

	<p>Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne][Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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> <hr/> <p><i>[W przypadku Oprocentowania Stałe-do-Stałego [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne][Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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"> <li>- pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], czyli od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) do [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: [pierwszej] [wpisać inną liczbę] [Data Kuponu] [tj. [wpisać datę] [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: [pierwszy] [wpisać inny numer] [Data Płatności Odsetek] w dniu [wpisać [data][miesiąc][rok]] [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] wg stopy oprocentowania wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] (“Początkowa Stopa Procentowa”).</li> <li>- [Od [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wstawić [●] Daty Kuponu] [w przypadku korekty Okresu Odsetkowego wstawić [●] [Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] Obligacje będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej [ustalonej przez Agenta Obliczeniowego (zgodnie z §7 (Agenci))] w Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa Referencyjnej Stopie Swap [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”), - [[●]][Następnie] [O][o]d [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wstawić: ostatniej Daty Kuponu] [w przypadku korekty Okresu Odsetkowego wstawić: Terminu Zapadalności][w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] Obligacje będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej [ustalonej przez Agenta Obliczeniowego (zgodnie z §7 (Agenci))] w Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa Referencyjnej Stopie Swap [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”).</li> </ul> <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><b>Ustalenie rentowności</b></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><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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/stalą Ostateczną Stopę Wykupu]</p>
	<p><i>[W przypadku [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalnych] o Oprocentowaniu Zmiennym wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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) [Termin Zapadalności].</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla [każdego] Okresu Odsetkowego będzie Referencyjną Stopą Procentową”) [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>[„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 Stopy Referencyjnej CMS, wpisać:</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><b>walutę</b>] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+][-][Marża] D] }</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” 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 [•] <b>wpisać dalej</b>].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [•] Okres Odsetkowy] jako [•] [za [•] Okres Odsetkowy] jako [•]] <b>wpisać dalej</b>].]</p> <p>=====</p> <p><b>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą (Obligacje Digital)[Obligacje Range Accrual]), wpisać należy:</b></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>„<b>Określona Stopa Procentowa</b>” jest stałą stopą procentową.</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</b> „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>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych.]</p> <p>[„<b>R-Dzień Roboczy</b>” 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><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</b> Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</b> 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 Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w</p>
--	--

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.]

<b>Okres Odsetkowy</b>	<b>Określona Stopa Procentowa w procentach rocznie</b>	<b>[Digital Minimum]</b>	<b>[Digital Maksimum]</b>	<b>[Marża]</b>
Od (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyliczając] [wpisać datę]				
Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyliczając] [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 Referencyjna Stopa Procentowa, należy wpisać:**

Będzie Referencyjna Stopa Procentowa [, jednakże w przypadku, gdy taka Referencyjna Stopa Procentowa wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Referencyjna Stopa Procentowa wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego, wyrażonych, jako stopa procentowa [w stosunku rocznym] **[wpisać inny odpowiedni termin]**].

**[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Stopa Referencyjna CMS, należy wpisać:**

będzie Stopa Referencyjna CMS [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna CMS wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna CMS wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego.

**[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Referencyjny Kurs Wymiany Walut 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) („Referencyjny Kurs Wymiany Walut”), wyrażony jako ilość jednostek w **[należy wpisać walutę]**, która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] **[wpisać inną walutę]**, i który ukaże się na Stronie Serwisu [Reuters] – Referencyjny Kurs Wymiany Walut

		<p>[WMRSPOT01] [wpisać inną stronę serwisu] na godzinę [11.00] [wpisać właściwą godzinę] [wpisać odpowiednią strefę czasową] w [właściwej] Dacie Ustalenia Stopy Referencyjnej [należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej] („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.</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 („<b>Ian(t)</b>”) i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = [ \text{Min}\{ \} [ \text{Maks}\{ \} (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) ] * 100$ <p>[* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość} ] [+][-] [Marża]</p> <p>„<b>HICP(t)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„<b>HICP(t-1)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„<b>Obniżka</b>” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Dopłata</b>” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Wartość</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” oznacza określoną [liczbę][liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„<b>HICP</b>” lub „<b>Wskaźnik</b>” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („<b>EUROSTAT</b>” lub „<b>Sponsora Wskaźnika</b>”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„<b>Strona Serwisu</b>” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa:</i> 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><i>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa.</i> 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><b>Instrument bazowy Stopy Procentowej</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inna Referencyjna Stopa Procentowa] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Wyliczenie rentowności nie jest możliwe.</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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 [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym-[Stałym-] Zmiennym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki (Stała Stopa Procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [wpisać datę] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) (ale z wyłączeniem tej daty) [w przypadku braku korekty Okresu Stałego Oprocentowania wpisać: [ostatnia] Data Płatności Stałego Kuponu] [tj. [wpisać datę]] [w przypadku korekty Okresu Stałego Oprocentowania: [pierwsza][•][ostatnia]Data Płatności Stałego Kuponu („Okres Stałej Stopy Procentowej”).</p> <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [ostatnią Datę Stałego Kuponu] tj. [wpisać datę] [Data Płatności Odsetek Stałych powiązana z ostatnią Datą Stałego Kuponu [tj. [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] („Stała 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 „Stała Stopa Procentowa [Stale Stopy Procentowe]”).]</i></p> <p><b>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] będą oprocentowane</p>
--	--	--

	<p>[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 Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> <p><b>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</b></p> <p>Zmienna stopa procentowa dla każdego Okresu Zmiennego Oprocentowania będzie <b>Referencyjną Stopą Procentową</b> [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] <b>[w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać</b> mnożone przez [dodatni] [ujemny] Współczynnik [oraz później]] <b>[w przypadku Marży, wpisać:</b> [plus] [minus] [właściwą Marżę] – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] <b>[wpisać inny okres].</b></p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] <b>[wpisać liczbę] [wpisać dalej].]</b></p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] <b>[wpisać dalej].]</b></p> <p><b>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie Stopy Referencyjnej CMS , mają zastosowanie następujące postanowienia:</b></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 [* <b>Współczynnik</b>] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża]D)] ; [(] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża]D)]]]; [(] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[●]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża] D) ] }</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną [(od 0 do 25 w przypadku użycia do wyliczenia Stopy Procentowej wielokrotności właściwego CMS lub spreadu CMS] ustaloną [dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [●] <b>[wpisać dalej].]</b></p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] <b>[wpisać dalej].]</b></p> <p>=====</p> <p><b>[W przypadku naliczania odsetek według zmiennej stopy procentowej na podstawie stopy referencyjnej, zgodnie z następującą formułą (Obligacje Digital] [Obligacje Range Accrual]), należy wpisać:</b></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><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</b> „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 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] <b>jeżeli Określona Walutą jest EUR lub jeżeli TARGET jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy:</b> [jak również] Zautomatyzowany Błyskawiczny System Rozrachunku Brutto w Czasie Rzeczywistym (TARGET2) („TARGET”) [jest] [są] [działający] [działające] <b>jeżeli Określona Walutą nie jest EUR lub jest niezbędny z innych powodów, wpisać należy:</b> [oraz] banki komercyjne i zagraniczne rynki walutowe rozliczają płatności we <b>[wszystkich odpowiednich centrach finansowych].</b></p> <p><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual wpisać:</b> Dni kalendarzowe: W odniesieniu do dni kalendarzowych, które nie są R-Dniami Roboczymi, ma zastosowanie Stopa Referencyjna z poprzedniego R-Dnia Roboczego.]</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual wpisać:</b> Określone dni: W odniesieniu do [dni kalendarzowych] [R-Dni Roboczych] po Referencyjnym Dniu Określonym odpowiedniego Okresu Odsetkowego ma zastosowanie Stopa Referencyjna Referencyjnego Dnia Określonego.</p> <p>Referencyjny Dzień Określony odpowiada [drugiemu] [●] R-Dniu Roboczemu poprzedzającemu [Datę Kuponu] [Datę Płatności Odsetek] w odpowiednim Okresie Odsetkowym].]</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Digital wpisać:</b> „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.</p> <table border="1" data-bbox="566 1585 1390 2016"> <thead> <tr> <th><i>Okres Odsetkowy</i></th> <th><i>Określona Stopa Procentowa w procentach. rocznie</i></th> <th><i>[Digital Minimum]</i></th> <th><i>[Digital Maksimum]</i></th> <th><i>[Marża]</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Od (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając] [wpisać datę]</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyłączając]</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	<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]				
<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]																	

		<table border="1" data-bbox="566 190 1396 224"> <tr> <td>[wpisać datę]</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>[„<b>Digital Minimum</b>” oznacza minimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]</p> <p>[„<b>Digital Maksimum</b>” oznacza maksimum określone w tabeli powyżej dla Stopy Referencyjnej w Okresie Odsetkowym.]</p> <p><b>Stopa Referencyjna</b></p> <p><i>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Referencyjna Stopa Procentowa, należy wpisać:</i></p> <p>będzie Referencyjna Stopa Procentowa [, jednakże w przypadku, gdy taka Referencyjna Stopa Procentowa wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Referencyjna Stopa Procentowa wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego, wyrażonych, jako stopa procentowa [w <i>stosunku rocznym</i>] <b>[wpisać inny odpowiedni termin]</b>].</p> <p><i>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Stopa Referencyjna CMS, należy wpisać:</i></p> <p>będzie Stopa Referencyjna CMS [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna CMS wynosić będzie mniej niż 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna CMS wynosząca 0.00 punktów procentowych w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p><b>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Referencyjny Kurs Wymiany Walut, należy wpisać:</b></p> <p>jest [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] <b>[wpisać inny Kurs Wymiany Walut]</b> kurs wymiany (po kursie spotowym) („<b>Referencyjny Kurs Wymiany Walut</b>”) wyrażony jako ilość jednostek w <b>[należy wpisać walutę]</b>, która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro][USD] <b>[wpisać inną walutę]</b>, i który ukaże się na Stronie Serwisu [Reuters] – Referencyjny Kurs Wymiany Walut [WMRSPOT01] <b>[wpisać inną stronę serwisu]</b> na godzinę [11.00] <b>[wpisać właściwą godzinę]</b> <b>[wpisać odpowiednią strefę czasową]</b> we <b>[właściwej]</b> Dacie Ustalenia Stopy Referencyjnej <b>[należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej]</b> („<b>Data Ustalenia Stopy Referencyjnej</b>”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.</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 („<b>Ian(t)</b>”) i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $Ian(t) = [ \text{Min}\{ \quad \} [ \text{Maks}\{ \quad \} (HICP(t) - HICP(t-1))/HICP(t-1) [*100] [* \text{Współczynnik}] [+][-] [\text{Dopłata}] [\text{Obniżka}] [;\text{Wartość}\} ] [+][-] [\text{Marża}]$ <p>„<b>HICP(t)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do <b>[wpisać okres referencyjny(t)]</b>.</p> <p>“<b>HICP(t-1)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez</p>	[wpisać datę]				
[wpisać datę]							

	<p>odniesienie do <b>[wpisać okres referencyjny(t-1)]</b>.</p> <p>[„<b>Obniżka</b>” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Dopłata</b>” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Wartość</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„<b>HICP</b>” lub „<b>Wskaźnik</b>” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („<b>EUROSTAT</b>” lub „<b>Sponsora Wskaźnika</b>”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„<b>Strona Serwisu</b>” oznacza <b>[wpisać Stronę Serwisu]</b>.</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 <b>[wpisać minimalną stopę procentową]</b>, to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie <b>[wpisać minimalną stopę procentową]</b> (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 <b>[wpisać maksymalną stopę procentową]</b>, to wówczas stopa procentowa w odniesieniu do takiego okresu odsetkowego dla zmiennej stopy procentowej wyniesie <b>[wpisać maksymalną stopę procentową]</b> (Limit Górny).]</p> <p><b>Instrument bazy Stopy Procentowej</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] <b>[wpisać LIBOR dla innej waluty]</b> [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] <b>[wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową]</b> <b>[wpisać właściwą walutę]</b> [CMS] [HICP].</p> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>[Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi:</p> <table border="1" data-bbox="566 1749 1401 1839"> <tr> <td>Okres Odsetek Stałych</td> <td>Rentowność</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> <p>[Wyczenie rentowności [nie jest możliwe] [możliwe jest tylko dla Okresu Odsetek Stałych] [na podstawie <b>[wpisać]]</b>].]</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p>	Okres Odsetek Stałych	Rentowność	[●]	[●]
Okres Odsetek Stałych	Rentowność				
[●]	[●]				

		<p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwyczajne Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwyczajne nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu <b>[wpisać Termin Zapadalności]</b> [Data Płatności Odsetek przypadająca <b>[wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]</b>]. [Ostateczna Kwota Wykupu] [Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: <b>[wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</b></p> <p><i>[W przypadku [Obligacji Zwyczajnych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje Kwalifikowalne] o Zmiennym-Stałym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwyczajne Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwyczajne nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od <b>[Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek]</b> (włącznie) („<b>Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek</b>”) do [ostatniej] [Daty Płatności Zmiennego Kuponu], [Daty Zamiany Odsetek] [Daty Zmiennego Kuponu] przypadającej <b>[wpisać Miesiąc/Rok Wykupu]</b> (ale z wyłączeniem tej daty). Odsetki Zmienne od [Obligacji Zwyczajnych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje [Zwyczajne nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] będą wymagalne w każdej Dacie Płatności Odsetek Zmiennych.</p> <p>„<b>Data Zamiany Odsetek</b>” oznacza <b>[wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu]</b> [Data Płatności Odsetek Zmiennych powiązana z ostatnią Datą Zmiennego Kuponu <b>[wpisać ostatnią Datę Zmiennego Kuponu]</b>].</p> <p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Zmienna stopa procentowa dla [każdego] Zmiennego Okresu Odsetkowego będzie „<b>Referencyjną Stopą Procentową</b>”) znajdującą się na Stronie Serwisu o godzinie [11.00] <b>[wpisać inną właściwą godzinę]</b> <b>[wpisać właściwą strefę czasową]</b> 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] <b>[w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać mnożone przez [dodatni] [ujemny] Współczynnik [oraz później]]</b> <b>[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].</b></p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] <b>[wpisać liczbę]</b> <b>[wpisać dalej].]</b></p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] <b>[wpisać dalej].]</b></p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie Stopy Referencyjnej CMS w, 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]D)]]; [( [ [•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+] [-] [Marża]D)]]; [( [ [•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[•]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+] [-] [Marża] D) ] }</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> $Ian(t) = [ \text{Min} \{ \quad \} [ \text{Maks} \{ \quad \} (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) ] [*100] [ * \text{Współczynnik} ] [ + ] [ - ] [ \text{Dopłata} ] [ \text{Obniżka} ] [ ; \text{Wartość} \quad ] [ + ] [ - ] [ \text{Marża} ]$ <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 „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</p>
--	---

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 Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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] [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 Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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/stalą Ostateczną Stopę Wykupu]

[*W przypadku Zerokuponowych [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] wpisać:*

#### **Odsetki**

[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne]

		<p>[Nieuprzywilejowane nadrzędne]Kwalifikowalne] są emitowane z [dyskontem][premią] od [kwoty głównej] [Ostateczna Kwota Wykupu]. Nie ma płatności odsetek.</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] zostaną wykupione w całości w dniu <b>[wpisać Termin Wykupu]</b>. [Ostateczna Kwota Wykupu] [Stała Ostateczna Stopa Wykupu]: <b>[wpisać Ostateczną Kwotę Wykupu/stałą Ostateczną Stopę Wykupu]</b></p> <p>Dyskonto: [●]</p> <p>Premia: [●]</p> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>[Rentowność amortyzacji] [rentowność] wynosi <b>[wpisać rentowność]</b> procent w stosunku [●] [na podstawie <b>[wpisać]</b>].]</p> <hr/> <p><b>Procedura Spłaty</b></p> <p>Płatność kwoty głównej z tytułu Obligacji zostanie dokonana w gotówce na rachunki Posiadaczy.</p> <hr/> <p><b>Nazwisko przedstawiciela Posiadaczy:</b></p> <p>[Nie dotyczy. Warunki [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] nie wskazują wspólnego przedstawiciela Posiadaczy.] [Posiadacze mogą w drodze uchwały podjętej większością głosów wyznaczyć wspólnego Przedstawiciela.]</p> <p>[Zgodnie z warunkami [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Kwalifikowalne] wspólnym przedstawicielem Posiadaczy jest: <b>[wpisać wspólnego przedstawiciela Posiadaczy]</b></p> <p>Stosowanie przepisów Austriackiej Ustawy o Obligacjach Powierniczych (<i>Kuratorengezet</i>) oraz Austriackiej Uzupełniającej Ustawy o Obligacjach Powierniczych (<i>Kuratorengezet</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</i> – „SchVG”) nie ma zastosowania.]]</p>
--	--	--

[C.10 <sup>5</sup> ]	Zob. Element C.9 wraz z poniższymi informacjami.	<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] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [Stopa Swap] [stopa CMS] [niezweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) („HCIP”)].</p> <p>W przypadku wzrostu [EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [Stopa Swap] [stopa CMS] [HCIP], stopa procentowa mająca zastosowanie do danego okresu odsetkowego ulega [zwiększeniu][zmniejszeniu], a przez to wpływa na rentowność 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] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [Stopę Swap] [stopa CMS] [HCIP], stopa procentowa mająca zastosowanie do danego okresu odsetkowego ulega [zwiększeniu][zmniejszeniu], a przez to wpływa na rentowność inwestycji dla inwestora.]]</p>
[C.11 <sup>6</sup> ]	<b>Wniosek o dopuszczenie do obrotu (rynek regulowany lub inne równoważne rynki)</b>	<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 <sup>7</sup> ]	<b>Opis wpływu wartości instrumentu bazowego na wartość inwestycji</b>	<p>[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 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.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji Zwykłych Nadrzędnych z możliwością Warunkiem Automatycznego Wykupu, należy wpisać:</i></p>

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

<sup>6</sup> Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane z wartością nominalną przynajmniej 100 000 EUR lub równowartości tej kwoty w innej walucie.

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



	<p>Automatyczny Wykup</p> <p>Jeżeli Warunek Automatycznego Wykupu zgodnie z lit. b) zostanie zrealizowany [w] [odpowiednim] Dniu Obserwacji, Obligacje Zwykle Nadrzędne zostaną wykupione w całości zgodnie z mającą zastosowanie [Kwotą Automatycznego Wykupu] [Stopą Automatycznego Wykupu] we właściwej Dacie Automatycznego Wykupu [jak przedstawiono w tabeli poniżej (f)] [która następuje natychmiast po Dniu Obserwacji, w którym Warunek Automatycznego Wykupu został zrealizowany [i wystąpił po raz pierwszy]]; w przeciwnym wypadku Obligacje Zwykle Nadrzędne zostaną wykupione zgodnie z [Kwotą Ostatecznego Wykupu] [Ostateczną Stopą Wykupu] w Dacie Zapadalności.</p> <p>a) Data [Daty] Automatycznego Wykupu</p> <p>„Datą [Datami] Automatycznego Wykupu” będzie odpowiednio Data [Daty] [Kuponu], następujące natychmiast po [odpowiednim] Dniu Obserwacji i [jest] [są] [datą] [datami] wyznaczonymi w tabeli umieszczonej w lit. (f) poniżej.</p> <p>b) Warunek Automatycznego Wykupu</p> <p>Warunek Automatycznego Wykupu będzie zrealizowany, jeżeli Wartość Automatycznego Odniesienia zgodnie z lit. (c) w [odpowiednim] Dniu Obserwacji jest [niższa niż] [lub] [wyższa niż] [lub] [równa] [Cenie Automatycznego Odniesienia 1] [i] [lub] [niższa niż] [lub] [wyższa niż] [lub] [równa] [Cenie Automatycznego Odniesienia 2] [po raz pierwszy], jak przedstawiono w tabeli umieszczonej w lit. (f) poniżej.</p> <p>c) Referencyjna Wartość Automatycznego Odniesienia</p> <p>Mającą zastosowanie Referencyjną Wartością Automatycznego Odniesienia będzie</p> <p><b><i>[w przypadku, gdy Automatyczny Referencyjny Kurs Wymiany Walut będzie miał zastosowanie, należy wpisać:</i></b></p> <p>[[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] <b>[wpisać odpowiedni Kurs Wymiany]</b> kurs wymiany (po kursie spotowym) („<b>Automatyczny Referencyjny Kurs Wymiany Walut</b>”) wyrażony jako ilość jednostek w <b>[należy wpisać walutę]</b>, która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro] [USD] <b>[wpisać inną walutę]</b>, i która ukaże się na Stronie Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] <b>[wpisać inną stronę serwisu]</b> („<b>Strona Serwisu Odniesienia Automatycznego</b>”) na godzinę [11.00] <b>[wpisać właściwą godzinę]</b> <b>[wpisać odpowiednią strefę czasową]</b> we [właściwym] Dniu Obserwacji, wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p>„<b>Strona Serwisu Odniesienia Automatycznego</b>” oznacza [●]</p> <p>„<b>Odpowiednia Waluta</b>” oznacza [●]</p> <p><b><i>[w przypadku, gdy Autoreferencyjna Stopa CMS będzie miała zastosowanie, należy wpisać:</i></b></p> <p>Stopa Referencyjna CMS („<b>Autoreferencyjna Stopa CMS</b>”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.]</p> <p><b><i>[w przypadku, gdy Autoreferencyjna Stopa Procentowa będzie miała</i></b></p>
--	---

*zastosowanie, należy wpisać:*

[Referencyjna Stopa Procentowa („Autoreferencyjna Stopa Procentowa”) jest wyrażona jako wskaźnik procentowy [roczny] [wpisać inny okres], wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.

„Banki Autoreferencyjne” oznaczają biura nie mniej niż [czterech] [wpisać inną liczbę] kluczowych banków na [wpisać centrum finansowe] rynku międzybankowym właściwym dla Referencyjnej Wartości Automatycznego Odniesienia.]

d) Dzień [Dni] Obserwacji [jest] [są] [dniami][dniami] wyznaczonym[i] w tabeli w lit. (f) poniżej ([każdy] „Dzień Obserwacji”).

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

[Kwotą [Kwotami] Automatycznego Wykupu] [Stopą [Stopami] Automatycznego Wykupu] w przypadku wykupu Obligacji Zwykłych Nadrzędnych [będzie][będą] [kwota] [stopa] wskazana we [właściwej] Dacie Automatycznego Wykupu określonej w tabeli wskazanej w lit. (f) poniżej i będzie płatna w Wyznaczonej Walucie.

W każdym przypadku, [Kwota Automatycznego Wykupu] [Stopa Automatycznego Wykupu] będzie [kwotą równą lub większą niż kwota główna, wyrażona w Wyznaczonej Walucie] [równa lub większa niż 100 procent wartości nominalnej].]

f) Dane właściwe dla Automatycznego Wykupu

Dzień Obserwacji	Data Automatycznego Wykupu	Cena Odniesienia Automatycznego [1]	Cena Odniesienia Automatycznego 2	[[Kwota Automatycznego Wykupu] [Stopa Automatycznego Wykupu]
[wpisać Dzień Obserwacji]	[wpisać Datę Automatycznego Wykupu]	[< = >] [wpisać Cenę Odniesienia Automatycznego [1]]	[< = >] [wpisać Cenę Odniesienia Automatycznego 2]	[wpisać Kwota Automatycznego Wykupu] [Stopa Automatycznego Wykupu]
[wpisać Dzień Obserwacji]	[wpisać Datę Automatycznego Wykupu]	[< = >] [wpisać Cenę Odniesienia Automatycznego [1]]	[< = >] [wpisać Cenę Odniesienia Automatycznego 2]	[wpisać Kwota Automatycznego Wykupu] [Stopa Automatycznego Wykupu]

(g) *Zawiadomienie o Automatycznym Wykupie*

Zawiadomienie o Automatycznym Wykupie Obligacji będzie wykonane przez Emitenta względem [Szwajcarskiego] [Agenta Płatniczego] [Agenta Fiskalnego] i] przez Emitenta na rzecz Posiadaczy.

Zawiadomienie musi zawierać następujące informacje:

- (i) Wskazanie Serii Obligacji podlegających wykupowi;
- (ii) Datę właściwego Automatycznego Wykupu; oraz
- (iii) mającą zastosowanie [Kwotę Automatycznego Wykupu] [Stopę Automatycznego Wykupu], po której Zwykle Nadrzędne Obligacje będą wykupione.

[C.16 <sup>8</sup> ]	<b>Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych - data wykonania lub ostateczna data referencyjna</b>	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 <sup>9</sup> ]	<b>Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych</b>	Rozliczenie Obligacji zostanie dokonane poprzez system rozliczeniowy w formie płatności Ostatecznej Stopy Wykupu powiązanej ze wskaźnikiem na rzecz Posiadaczy.]
[C.18 <sup>10</sup> ]	<b>Opis sposobu wyliczania zwrotu na pochodnych papierach wartościowych</b>	<p>[W przypadku [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym Oprocentowaniu wpisać:</p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [•] [na podstawie [wpisać]].</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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>[W przypadku [Obligacji Zwykłych Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Podwyższonym / Obniżonym Stałym Oprocentowaniu wpisać:</p> <p><b>Odsetki</b></p>

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

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

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

		<p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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"> <li>- 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][,].</li> <li>- [wpisać postanowienia dotyczące dalszych Okresów Odsetkowych: [•]]</li> <li>- [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] .</li> </ul> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Rentowność wynosi [wpisać rentowność] procent w stosunku [•] [na podstawie [wpisać]].</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje [Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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 Stałe-do-Stałego [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [Obligacje Kwalifikowalne] wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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"> <li>- pierwszy [wpisać liczbę, jeżeli ma zastosowanie] Okres[y] Odsetkowy[-e], czyli od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) do [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: [pierwszej] [wpisać inną liczbę] Data Kuponu] [i.e. [wpisać datę]] [w przypadku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: [pierwszej] [wpisać inną liczbę] Daty Płatności Odsetek] w dniu [wpisać [data][miesiąc][rok]] [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] wg stopy oprocentowania wynoszącej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] („Początkowa Stopa Procentowa”).</li> <li>- [Od [•] Okresu Odsetkowego, czyli od [•] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok]] („[•] Data Korekty Odsetek”) do [w przypadku braku korekty</li> </ul>

		<p><b>Okresu Odsetkowego wpisać:</b> [●] Daty Kuponu] [w przypadku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: [●] Daty Płatności Odsetek] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok] Obligacje będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] [według Stopy Procentowej [ustalonej przez Agenta Obliczeniowego (jak zdefiniowano w §7 (Agencji))] w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa Referencyjnej Stopie Swap [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”).]</p> <p>- [[●]] [Następnie] [O][o]d [●] Okresu Odsetkowego, czyli od [●] [Daty Kuponu] [Daty Płatności Odsetek] (włącznie) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok] („[●] Data Korekty Odsetek”) do [w przypadku braku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: ostatniej Dacie Kuponu] [w przypadku korekty Okresu Odsetkowego wpisać: Terminu Zapadalności] (ale z wyłączeniem tej daty) [w dniu] [wpisać [data][miesiąc][rok] Obligacje będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] za każdy Okres Odsetkowy wg stopy procentowej [wpisać Stopę Procentową] procent [rocznie] [wpisać inny okres] według Stopy Procentowej [ustalonej przez Agenta Obliczeniowego (jak zdefiniowano w §7 (Agencji))] w [●] Dacie Ustalania Korekty Odsetek, która jest równa Stopie Referencyjnej Swap [[plus][minus] [odpowiednia] Marża]] („[●] Zmieniona Stopa Procentowa”).]</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><b>Ustalenie rentowności</b></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><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwyczajne Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwyczajne nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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 [Zwyczajnych Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Oprocentowaniu Zmiennym wpisać:</p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>[Obligacje Zwyczajne Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwyczajne nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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] Dacie Kuponu] [[ostatniej] [Dacie Kuponu] [ostatniej Dacie Płatności Odsetek] [Terminu Zapadalności].</p>

	<p><i>[W przypadku obliczania stopy procentowej na podstawie Referencyjnej Stopy Procentowej wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla [Okresu Odsetkowego będzie <b>Referencyjna Stopa Procentowa</b> [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,] <b>w przypadku mnożenia przez współczynnik, wpisać</b> mnożone przez [dodatni] [ujemny] Współczynnik [oraz później]] <b>w przypadku Marży, wpisać:</b> [plus] [minus] [właściwą] Marżę – wszystkie wielkości ustalone przez Agenta Obliczeniowego, wyrażone w formie stopy procentowej [w ujęciu rocznym] <b>wpisać inny okres</b>].</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę dodatnią lub ujemną, ustaloną dla [pierwszego] [●] Okresu Odsetkowego] jako [+][-] <b>wpisać liczbę</b> <b>wpisać dalej</b>].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] <b>wpisać dalej</b>].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na Stopy Referencyjnej CMS, 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 walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[-]lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+] [-] [Marża] ])] }</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” 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 [●] <b>wpisać dalej</b>].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” odpowiada dopłacie lub disagio w punktach procentowych i jest ustalana [za [pierwszy] [●] Okres Odsetkowy] jako [●] [za [●] Okres Odsetkowy] jako [●]] <b>wpisać dalej</b>].]</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>„<b>Określona Stopa Procentowa</b>” jest stałą stopą procentową.</p> <p><b>[W przypadku Obligacji Range Accrual należy wpisać:</b></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.

„T” jest rzeczywistą liczbą [dni kalendarzowych] [R-Dni Roboczych] w 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 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 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 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 wyliczając] [wpisać datę]				
Do (oraz uwzględniając) [wpisać datę] do [ale wyliczając] [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><b>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Referencyjna Stopa Procentowa, należy wpisać:</b></p> <p>będzie Referencyjna Stopa Procentowa [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna wynosić będzie mniej niż 0.00 procent w stosunku rocznym, Referencyjna Stopa Procentowa wynosząca 0.00 procent w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie, do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego, wyrażonych, jako stopa procentowa [w <i>stosunku rocznym</i>] <b>[wpisać inny odpowiedni termin]</b>.</p> <p><b>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Stopa Referencyjna CMS, należy wpisać:</b></p> <p>będzie Stopa Referencyjna CMS [, jednakże w przypadku, gdy taka Stopa Referencyjna CMS wynosić będzie mniej niż 0.00 procent w stosunku rocznym, Stopa Referencyjna CMS wynosząca 0.00 procent w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie, wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p><b>[Jeżeli Stopą Referencyjną jest Referencyjny Kurs Wymiany Walut należy wpisać:</b></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] <b>[wpisać inny Kurs Wymiany Walut]</b> kurs wymiany (po kursie spotowym) („Referencyjny Kurs Wymiany Walut”), wyrażony jako ilość jednostek w <b>[należy wpisać walutę]</b>, która zostanie wypłacona za jedną jednostkę [Euro] [USD] <b>[wpisać inną walutę]</b>, i który ukaże się na Referencyjnej Stronie Kursu Walutowego Serwisu [Reuters] [WMRSPOT01] <b>[wpisać inną stronę serwisu]</b> na godzinę [11.00] <b>[wpisać właściwą godzinę]</b> <b>[wpisać odpowiednią strefę czasową]</b> we [właściwej] Dacie Ustalenia Stopy Referencyjnej <b>[należy zdefiniować Datę Ustalenia Stopy Referencyjnej]</b> („Data Ustalenia Stopy Referencyjnej”), wszystkie wielkości obliczone przez Agenta Obliczeniowego.</p> <p>=====</p> <p><b>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</b></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako stopa procentowa w stosunku rocznym („<b>Ian(t)</b>”) i obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = [ \text{Min}\{ \ } ] [ \text{Maks}\{ \ } ] (HICP(t) - HICP(t-1)) / HICP(t-1) [ * 100 ]$ <p>[* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość} ] [+][-] [Marża]</p> <p>„<b>HICP(t)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do <b>[wpisać okres referencyjny(t)]</b>.</p> <p>„<b>HICP(t-1)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do <b>[wpisać okres referencyjny(t-1)]</b>.</p> <p>[„<b>Obniżka</b>” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [•].]</p> <p>[„<b>Dopłata</b>” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [•].]</p> <p>[„<b>Wartość</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych],</p>
--	--	--



	<p>która dotyczy stopy procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„<b>HICP</b>” lub „<b>Wskaźnik</b>” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („<b>EUROSTAT</b>” lub „<b>Sponsor Wskaźnika</b>”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„<b>Strona Serwisu</b>” oznacza [wpisać Stronę Serwisu].]</p> <p><i>[W przypadku, gdy obowiązuje minimalna stopa procentowa, należy wpisać: Minimalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakikolwiek] 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><i>[W przypadku, gdy obowiązuje maksymalna stopa procentowa, należy wpisać: Maksymalna Stopa Procentowa.</i> Jeżeli stopa procentowa dla [pierwszego] [●] [jakikolwiek] 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><b>Instrument bazy Stopy Procentowej</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [inna Referencyjna Stopa Procentowa] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>Wyliczenie rentowności nie jest możliwe.</p> <p><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane Nadrzędne] 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 [Zwykłych Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Stałym-[Stałym-] Zmiennym Oprocentowaniu wpisać:</i></p> <p><b>Odsetki (Stała stopa procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane] Obligacje Kwalifikowane] będą oprocentowane</p>

	<p>[rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [wpisać datę] (włącznie) („Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek”) do [w przypadku braku korekty Stałego Okresu Odsetkowego wpisać: [pierwszą][•][ostatnią] Datę Stałego Kuponu] [. i/e/ [wpisać datę]] [w przypadku korekty Stałego Okresu Odsetkowego wpisać: [first] [•] [last] [Data Płatności Odsetek Stałych („Okres Stałej Stopy Procentowej”)].</p> <p>„Data Zamiany Odsetek” oznacza [ostatnią] Datę Stałego Kuponu] t.j. [wpisać datę]] [Data Płatności Odsetek Stałych powiązana z [ostatnią] Datą Stałego Kuponu [t.j. [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] („Stale Oprocentowanie”).][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 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]”).]</i></p> <p><b>Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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 [Zwykłych Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Obligacje 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>Zmienna stopa procentowa dla [każdego] Okresu Zmiennej Stopy Procentowej będzie Referencyjna Stopa Procentowa [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>[„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 Stopy Referencyjnej CMS, 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 walutę] CMS [* Współczynnik] [-] [+] [[]-lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik] [+] [-] [Marża] ] ] }</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 („<b>Stopa Procentowa</b>”) 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>„<b>Określona Stopa Procentowa</b>” 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</p>

**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 Referencyjna Stopa Procentowa, należy wpisać:**

będzie Referencyjna Stopa Procentowa [, jednakże w przypadku, gdy taka Referencyjna Stopa Procentowa wynosić będzie mniej niż 0.00 procent w stosunku rocznym, Referencyjna Stopa Procentowa wynosząca 0.00 procent w stosunku rocznym będzie miała zastosowanie do wszystkich obliczonych przez Agenta Obliczeniowego, wyrażonych jako stopa procentowa [w

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

Serwisu w Dniu Ustalania 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] [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 Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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]

[W przypadku [Zwykłych Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [Obligacji Kwalifikowalnych] o Zmiennym-Stałym Oprocentowaniu wpisać:

#### **Odsetki (Zmienna Stopa Procentowa)**

[Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie

	<p>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 [Zwykłych Obligacji Nadrzędnych] [Obligacji Podporządkowanych] [Zabezpieczonych Obligacji Bankowych] [[Zwykłych nadrzędnych] [Nieuprzywilejowanych nadrzędnych] 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>Zmienna stopa procentowa dla [każdego] Okresu Zmiennej Stopy Procentowej będzie <b>Referencyjna Stopa Procentowa</b> [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>[„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 Stopy Referencyjnej CMS, 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 walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[-]lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [-] [+] [[-]lat [[wpisać właściwą walutę] CMS [* Współczynnik]] [+] [-] [Marża] ]]) ] }</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><i>[W przypadku, gdy stopa procentowa jest ustalana na podstawie HICP, wpisać:</i></p> <p>Stopa procentowa dla każdego Okresu Odsetkowego będzie wyrażona jako</p>
--	---

	<p>stopa procentowa w stosunku rocznym („<b>Ian(t)</b>”) i będzie obliczana przez Agenta Obliczeniowego zgodnie z następującym wzorem:</p> $I_{an}(t) = \left[ \text{Min}\{ \} \left[ \text{Maks}\{ \} \right] \frac{HICP(t) - HICP(t-1)}{HICP(t-1)} \right] \cdot 100$ <p>[* Współczynnik] [+][-] [Dopłata] [Obniżka] [;Wartość] ] [+][-] [Marża]</p> <p>„<b>HICP(t)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t)].</p> <p>„<b>HICP(t-1)</b>” oznacza poziom HICP, który jest publikowany przez odniesienie do [wpisać okres referencyjny(t-1)].</p> <p>[„<b>Obniżka</b>” oznacza określoną [liczbę] [ujemną] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Dopłata</b>” oznacza określoną [liczbę] [dodatnią] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Wartość</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych], która dotyczy stawki procentowej i została określona jako [●].]</p> <p>[„<b>Współczynnik</b>” oznacza określoną liczbę (mnożnik Stopy Inflacji) i został określony jako [●].]</p> <p>[„<b>Marża</b>” oznacza określoną [liczbę] [liczbę punktów procentowych] i została określona jako [●].]</p> <p>„<b>HICP</b>” lub „<b>Wskaźnik</b>” to nieweryfikowany Zharmonizowany Wskaźnik Cen Konsumpcyjnych (bez Wyrobów Tytoniowych) dla Strefy Euro, wyliczany w ujęciu miesięcznym przez urząd statystyczny Unii Europejskiej („<b>EUROSTAT</b>” lub „<b>Sponsor Wskaźnika</b>”) i publikowany na Stronie Serwisu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>„<b>Strona Serwisu</b>” 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><b>Odsetki (Stała stopa procentowa)</b></p> <p>[Obligacje Zwyczajne Nadzordne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwyczajne nadzordne] [Nieuprzywilejowane nadzordne] Obligacje Kwalifikowalne] będą oprocentowane [rocznie] [półrocznie] [kwartalnie] z dołu, na podstawie kwoty głównej, począwszy od [Daty Zamiany Odsetek] (włącznie) („<b>Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek</b>”) do [wpisać (ostatnią) Datę Stałego Kuponu] [ostatnia Data Płatności Odsetek Stałych] [Termin Zapadalności]</p>
--	--



		<p>(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><b>Instrument bazowy Stopy Procentowej</b></p> <p>[EURIBOR] [LIBOR] [USD LIBOR] [CHF LIBOR] [wpisać LIBOR dla innej waluty] [SIBOR] [BBSW] [BUBOR] [PRIBOR] [ROBOR] [WIBOR] [MosPrime] [ZIBOR] [wpisać inną Referencyjną Stopę Procentową] [wpisać właściwą walutę] [CMS] [HICP].</p> <p><b>Ustalenie rentowności</b></p> <p>[Rentowność dla danego Okresu Odsetek Stałych wynosi:</p> <table border="1"> <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><b>Ostateczny Termin Wykupu / Zapadalności</b></p> <p>O ile nie zostaną wcześniej wykupione, w całości lub w części, lub odkupione i umorzone, [Obligacje Zwykłe Nadrzędne] [Obligacje Podporządkowane] [Zabezpieczone Obligacje Bankowe] [[Zwykłe nadrzędne] [Nieuprzywilejowane nadrzędne] 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>	Okres Odsetek Stałych	Rentowność	[●]	[●]
Okres Odsetek Stałych	Rentowność					
[●]	[●]					
[C.19] <sup>11</sup>	<b>Cena wykonania lub końcowa cena referencyjna instrumentu bazowego</b>	[Nie dotyczy. Cena referencyjna jest częścią wzoru wykorzystywanego do wyliczenia Ostatecznej Stopy Wykupu.]				
[C.20] <sup>12</sup>	<b>Opis typu instrumentu bazowego oraz gdzie można znaleźć informacje na jego temat</b>	<p>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).</p> <p>Informacje o Wskaźniku dostępne są na stronie serwisu Bloomberg: CPTFEMU Index [w miarę potrzeb wpisać dodatkowe informacje].]</p>				
[C.21] <sup>13</sup>	<b>Wskazanie rynku, na którym papiery wartościowe będą podlegały obrotowi i na który</b>	[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] [●].]				

<sup>11</sup> Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako nie pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

<sup>12</sup> Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako nie pochodne papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

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

	<b>opublikowano prospekt emisyjny</b>	<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.].<sup>14]</sup></p>
--	---------------------------------------	--

## Rozdział D – Ryzyko

Element		
D.2	<b>Kluczowe czynniki ryzyka związane z emitentem</b>	<p><b>A. <u>Czynniki ryzyka związane z Emitentem</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. RBI jako członek Grupy RBI narażony jest na ryzyko koncentracji ze względu na regiony geograficzne i sektory klientów.</li> <li>2. 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.</li> <li>3. Grupa RBI funkcjonuje na szeregu rynków, które częściowo charakteryzują się zwiększonym ryzykiem nieprzewidywalnych zmian 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.</li> <li>4. Wszelkie wzrosty wartości jakiegokolwiek waluty, w jakiej nominowane są kredyty walutowe, względem walut Europy Środkowo-Wschodniej, lub nawet dalszy wysoki kurs takiej waluty mogłyby (także retroaktywnie) obniżyć jakość kredytów walutowych udzielonych przez Grupę RBI klientom w Europie Środkowo-Wschodniej i podnieść także ryzyko przymusowych działań legislacyjnych oraz przyjęcia środków regulacyjnych lub podatkowych i/lub kwestionowania postępowań sądowych o niekorzystnym wpływie na Grupę RBI.</li> <li>5. Rozwijające się systemy prawne i podatkowe w niektórych krajach, w których Grupa RBI prowadzi działalność, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na Emitenta.</li> <li>6. Na niektórych rynkach Grupa RBI narażona jest na podwyższone ryzyko interwencji rządowej.</li> <li>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).</li> <li>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</li> </ol>

<sup>14</sup> Stwierdzenie takie może wystąpić jedynie w przypadku oferty z wyłączeniem lub oferty prywatnej.

		<p>niekorzystny wpływ na Grupę RBI.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>9. Na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności Grupy RBI wpływa i może dalej w istotny niekorzystny sposób wpływać ryzyka rynkowe.</li> <li>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.</li> <li>11. Spadające marże odsetkowe mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na Grupę RBI.</li> <li>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).</li> <li>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.</li> <li>14. Ryzyko niekorzystnego wpływu na RBI członkostwa w Programie Gwarancji dla Klientów Raiffeisen w Austrii.</li> <li>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.</li> <li>16. RBI narażone jest na ryzyko ze względu na wzajemne powiązania dotyczące systemu ochrony instytucjonalnej.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>19. Emitent może nie być w stanie spełnić minimalnych wymogów dla funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych.</li> <li>20. Korekta profilu biznesowego RBI lub Grupy RBI może prowadzić do zmian jej rentowności.</li> <li>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.</li> <li>22. Zdolność RBI do wypełnienia swoich zobowiązań wynikających z Obligacji uzależniona jest w szczególności na sile finansowej, która z</li> </ol>
--	--	---

		<p>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&amp;A, Spory Sądowe, Zarządzanie Ryzykiem, Systemy Informatyczne, Konflikty Interesów, Ryzyko Uczestnictwa, Ryzyko Kapitałowe, Ryzyko Posiadanego Majątku, Ryzyko Rozliczenia.</p>
[D.3] <sup>15</sup> [D.6] <sup>16</sup>	<b>Kluczowe czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi</b>	<p><b>B. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami</b></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><b>Prawidłowość nabycia Obligacji</b></p> <p>Emitent, Dealerzy oraz żaden z ich podmiotów powiązanych nie przyjął ani nie przyjmuje na siebie odpowiedzialności za prawidłowość nabycia Obligacji przez potencjalnego nabywcę Obligacji.</p> <p><b>Ryzyko emitenta</b></p> <p>Posiadacze Obligacji narażeni są na ryzyko czasowej lub trwałej niewypłacalności Emitenta lub niezdolności do spłaty zadłużenia w terminie jego wymagalności.</p> <p><b>Posiadacze Obligacji Podporządkowanych narażeni są na ryzyko, że RBI nie ma ustanowionych żadnych ograniczeń w zakresie emitowania kolejnych instrumentów dłużnych lub zaciągania dalszych zobowiązań.</b></p> <p><b>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).</b></p> <p><b>Obligacje mogą być przedmiotem jeszcze jednych uprawnień wynikających z uchwały, które mogą skutkować brakiem zapłaty odsetek i/lub brakiem spłaty</b></p> <p><b>Posiadacze Obligacji narażeni są na ryzyko, że w przypadku niewypłacalności Emitenta depozyty stoją wyżej w rankingu, niż ich roszczenia wynikające z Obligacji</b></p> <p><b>Ratingi Obligacji, jeżeli wystąpią, mogą nie odzwierciedlać wszystkich ryzyk – ratingi Obligacji może zmienić się w każdej chwili.</b></p>

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

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

### **Ryzyko płynności**

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.

### **Ryzyko ceny rynkowej**

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.

### **Transakcje zabezpieczające**

Transakcje zabezpieczające zawarte w związku z Obligacjami mogą mieć niekorzystny wpływ na kształtowanie się ceny nabycia i sprzedaży Obligacji.

### **Ryzyko przedterminowego wykupu**

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 oczekiwaną rentowność. Posiadacz może także mieć możliwość reinwestycji środków tylko na warunkach gorszych niż pierwotna inwestycja.

### **Ryzyko reinwestycji**

Posiadacz Obligacji może być narażony na ryzyko związane z koniecznością reinwestycji środków pieniężnych uzyskanych z Obligacji.

### **Konflikt interesów – Agent Obliczeniowy**

Potencjalny konflikt interesów może zaistnieć pomiędzy Agentem Obliczeniowym, a Posiadaczami, w szczególności w związku z określonymi ustaleniami i osądami, których, zgodnie z Warunkami Obligacji, Agent Obliczeniowy może dokonać, i które mogą wpłynąć na kwoty otrzymywane przez Posiadaczy w trakcie okresu spłaty Obligacji oraz po ich wykupie.

*[W przypadku Obligacji Nadrzędnych z funkcją automatycznej spłaty, wpisać:]*

### **Ryzyko automatycznego przedterminowego wykupu**

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.]

### **Ryzyko walutowe**

Posiadacze Obligacji w walucie obcej narażeni są na ryzyko zmian kursów walutowych oraz wprowadzenia środków kontroli wymiany walutowej.

**Jako że w większości przypadków Obligacje Globalne znajdują się w posiadaniu Systemu Rozliczeniowego lub są posiadane w jego imieniu,**

**inwestorzy będą musieli działać w oparciu o odpowiednie procedury w celu realizacji transferu, płatności czy komunikacji z Emitentem.**

*[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 Obliczeniowego, 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.]

**Ryzyko papierów wartościowych CMS Spread**

Warunki Obligacji CMS Spread mogą przewidywać zmienną stopę procentową, która jest zależna o różnicy stop procentowych swapów zawartych na różnych warunkach. W przypadku, gdy rynek nie rozwinie się zgodnie z przewidywaniami inwestorów a różnica stóp procentowych pomiędzy swapami zawartymi na różnych warunkach zmniejszy się w większym stopniu niż przewidywany przez inwestorów, stopa odsetek należnych od Obligacji może być mniejsza niż stopa odsetek obowiązująca w momencie nabycia. W najgorszym przypadku żadne odsetki nie będą należne.

		<p><i>[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu Stałym-Stałym, wpisać:</i></p> <p><b>Obligacji o Oprocentowaniu Stałym-Stałym</b></p> <p>Stopa procentowa, która zostanie wyzerowana, może różnić się od pierwotnej stopy procentowej i może negatywnie wpłynąć na rentowność Obligacji.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu [Stałym-Zmiennym] [Stałym-Stałym-Zmiennym], wpisać:</i></p> <p><b>Obligacje o Oprocentowaniu [Stałym-Zmiennym] [Stałym-Stałym-Zmiennym]</b></p> <p>Konwersja stopy procentowej może wpłynąć na rynek wtórny oraz na wartość rynkową Obligacji.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji o Oprocentowaniu Zmiennym-Stałym, wpisać:</i></p> <p><b>Obligacje o Oprocentowaniu Zmiennym-Stałym</b></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><b>Obligacje Zerokuponowe</b></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><b>Obligacje Powiązane ze Wskaźnikiem</b></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.]<sup>17</sup></p> <p>Dodatkowo, cena rynkowa takich Obligacji może być zmienna.]</p> <p><i>[W przypadku Obligacji z Limitem Górnym wpisać:</i></p> <p><b>Ryzyka związane z Limitami Górnymi</b></p> <p>Posiadacze Obligacji z górnym limitem nie będą mogli skorzystać na korzystnych zmianach powyżej górnego limitu.]</p>
--	--	---

<sup>17</sup> Do usunięcia, jeżeli Obligacje zostaną wyemitowane jako niepochothane papiery wartościowe w rozumieniu Aneksu V Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym.

Obligacje nie są objęte ustawowym programem ochrony depozytów. [Dobrowolny krajowy program gwarancji dla klientów Raiffeisen (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ), który został stworzony dla zobowiązań niepodporządkowanych, może okazać się niewystarczający, by skompensować Posiadaczom Obligacji straty poniesione w przypadku niewypłacalności RBI.] [Straty poniesione przez Posiadaczy Obligacji w wyniku realizacji umorzenia lub konwersji długu (*bail-in*) zgodnie z Austriacką Ustawą o Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz – BaSAG)) nie będą objęte dobrowolnym programem gwarancji RKÖ. Obligacje nie będą objęte dobrowolnym programem gwarancji RKÖ również w przypadku jego zakończenia przed emisją Obligacji.] [Obligacje Podporządkowane nie są objęte dobrowolnym programem gwarancji dla klientów Raiffeisen (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ)]. [Obligacje Kwalifikowalne nie są objęte dobrowolnym krajowym programem gwarancji dla klientów Raiffeisen (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ)].

*[W przypadku Zabezpieczonych Obligacji Bankowych (Fundierte Bankschuldverschreibungen), wpisać:*

#### **Zabezpieczone Obligacje Bankowe**

*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 dodatkowymi wartościami zastępczymi.*

Choć przepisy prawa dotyczące Zabezpieczonych Obligacji Bankowych (*Fundierte Bankschuldverschreibungen*) mówią, że roszczenia wynikające wyemitowanych Zabezpieczonych Obligacji Bankowych będą zabezpieczone pulą zabezpieczającą, to inwestorzy mogą otrzymać kwotę niższą od zainwestowanej.]

*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.*

Zgodnie z Warunkami Obligacji może zostać skrócony 30-letni okres prezentacji (zgodnie z § 801 ust. 1 zdaniem 1 niemieckiego kodeksu cywilnego (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*)). 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.

*[W przypadku wystąpienia „Uchwał Posiadacza”, wpisać:*

#### **Uchwały Posiadaczy – Czynniki ryzyka związane ze stosowaniem niemieckiej ustawy o emisjach papierów wartościowych**

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



	<p>prawkłowo przyjête uchwały sã wiãzãce dla wszystkich Posiadaczy, niektóre prawa przysługujãce Posiadaczom wzglêdem Emitenta zgodnie z warunkami Obligacji mogã ulec zmianie, ograniczeniu lub nawet anulowaniu.]</p> <p><i>[W przypadku wystãpienia Przedstawiciela Posiadaczy, wpisać:</i></p> <p><b>Przedstawiciel Posiadaczy</b></p> <p>Warunki mówią o powołaniu Przedstawiciela Posiadaczy; w zwiãzku z tym możliwe jest, aby Posiadacz został pozbawiony indywidualnego prawa do dochodzenia i egzekwowania swoich praw wynikajãcych z Warunków wzglêdem Emitenta; prawo to przekazane zostaje Przedstawicielowi Posiadaczy, który staje siê wylãcznym podmiotem odpowiedzialnym za dochodzenie i egzekwowanie praw wszystkich Posiadaczy.]</p> <p><b>Austriacki sãd mo¿e powołać zarzãdcę 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 mo¿e byc ograniczona</b></p> <p>Austriacki sãd mo¿e powołać zarzãdcę (kuratora) do reprezentowania wspólnych interesów Posiadaczy w sprawach dotyczãcych ich wspólnych praw, co mo¿e okazać siê niekorzystne dla danego Posiadacza lub dla wszystkich Posiadaczy.</p> <p><b>Jako że w wiêkszości przypadków Obligacje Globalne znajdujã siê w posiadaniu Systemu Rozliczeniowego lub w jego imieniu, inwestorzy będa musieli korzystaç z jego procedur w celu realizacji transferu, płatności czy komunikacji z Emitentem.</b></p> <p>Inwestorzy będa w stanie zbyc swoje faktyczne udziały tylko poprzez System Rozliczeniowy, a Emitent wypełni swoje obowiązki płatnicze wynikajãce z Obligacji realizujãc płatności na rzecz Systemu Rozliczeniowego, który dokona wypłaty na rzecz posiadaczy rachunków.</p> <p><b>Ni¿sza rentowność wynikajãca z kosztów transakcyjnych i opłat depozytowych</b></p> <p>Faktyczna rentowność Posiadacza z tytułu Obligacji mo¿e byc znacznie ni¿sza ni¿ wskazana rentowność ze wzglêdu na koszty i opłaty depozytariusza.</p> <p><b>Transakcje z opcjã uzupełnienia zabezpieczenia</b></p> <p>Je¿eli nabycie Obligacji zostało sfinansowane kredytem lub po¿yczkã, a pó¿niej Obligacje nie zostanã wykupione, lub je¿eli ich cena znacznie spadnie, to Posiadacz nie tylko poniesie potencjalnã stratę z inwestycji, ale wciã¿ będa musiał spłacić kredyt lub po¿yczkę i zapłacić od niego opłaty.</p> <p><b>Ryzyko potencjalnych konfliktów interesów</b></p> <p>Niektórzy Dealerzy i ich spółki powiãzane zawierali i mogã w przyszłości zawierać transakcje z zakresu bankowości inwestycyjnej oraz/lub komercyjnej z Emitentem oraz ich spółkami powiãzanymi, jak równie¿ świadczyç na ich rzecz usługi w ramach zwykłej działalności gospodarczej.</p> <p><b>Zmiana przepisów prawa</b></p> <p>Nie mo¿na udzielić żadnej gwarancji w zakresie wpływu mo¿liwej zmiany prawa niemieckiego lub austriackiego lub prawa europejskiego stosowanego bezpośrednio w Niemczech i/lub w Austrii. Takie zmiany przepisów prawa</p>
--	---

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.

#### **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 Organu*
- *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.*
- *Roszczenia Posiadaczy Nieuprzywilejowanych nadrzędnych Obligacji*

*Kwalifikowalnych będą podporządkowane wobec roszczeń posiadaczy innych określonych roszczeń nadrzędnych.*

- *Ze względów podatkowych lub regulacyjnych Obligacje Kwalifikowalne mogą zostać umorzone przed terminem zapadalności.*
- *Obligacje Kwalifikowalne nie dają prawa do przyspieszenia przyszłych płatności odsetek lub kwoty głównej.*
- *Instrumenty dłużne o nadrzędnym rankingu „nieuprzywilejowanym” stanowią nowy typ instrumentów, dla których nie istnieje wcześniejsza historia obrotu.*
- *Obligacje Kwalifikowalne nie są objęte żadnym (ustawowym lub dobrowolnym) systemem ochrony depozytów.]*

*[W przypadku Obligacji nominowanych w Renminbi, wpisać:*

**Ryzyka szczególne Obligacji nominowanych w Renminbi**

*Renminbi nie jest w pełni wymienialny oraz istnieją restrykcje dotyczące transferów Renminbi do Chińskiej Republiki Ludowej i poza jej granice co może niekorzystnie wpłynąć na płynność Obligacji Renminbi.*

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 Renminbi poza ChRL w celu obsługi Obligacji*

Wskutek restrykcji nałożonych przez rząd ChRL na ponad graniczny 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.

***Inwestycje w Obligacje Renminbi narażona są na ryzyko kursów wymiany walutowej Renminbi***

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.

***Inwestycje w Obligacje Renminbi są narażone na ryzyko walutowe***

W określonych okolicznościach Emitent ma prawo rozliczenia wszelkich płatności wynikających z Obligacji (w całości lub w części) w dolarach amerykańskich.

***Inwestycja w Obligacje narażona jest na ryzyka stóp procentowych***

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.

***Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz inwestorów wyłącznie w sposób określony w Obligacjach***

Wszystkie płatności odsetek z tytułu Obligacji zostaną zrealizowane wyłącznie w drodze przelewu na rachunek bankowy Renminbi w Hongkongu, zgodnie z obowiązującymi zasadami i procedurami właściwego

		<p>Systemu Rozliczeniowego. 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>[Zielone lub Społeczne Obligacje – Wykorzystanie Wpływów</p> <p><b>[W przypadku Obligacji emitowanych z określonym wykorzystaniem wpływów, takich jak Zielone Obligacje, lub Społeczne Obligacje nie ma pewności, że takie wykorzystanie wpływów będzie spełniało kryteria inwestycyjne określone przez inwestora</b></p> <p>W szczególności Emitent nie może zapewnić, że przeznaczenie wpływów na jakiegokolwiek zielone lub społeczne spełni, w całości lub w części, wszelkie obecne lub przyszłe oczekiwania lub wymagania inwestorów w zakresie jakichkolwiek kryteriów lub wytycznych inwestycyjnych, z którymi inwestor lub jego inwestycje muszą być zgodne. W przypadku, gdy takie Obligacje będą notowane lub wprowadzone do obrotu na jakimkolwiek „zielonym”, „środowiskowym”, „zrównoważonym”, „społecznym” lub innym podobnie określonym segmencie jakiegokolwiek giełdy lub rynku papierów wartościowych, Emitent nie może zapewnić, że takie notowanie lub dopuszczenie do obrotu spełni jakiegokolwiek obecne lub przyszłe oczekiwania lub wymagania dotyczące kryteriów inwestycyjnych lub wytycznych, zgodnie z którymi działa inwestor, lub które powinny spełniać jego inwestycje.</p> <p>Nieprzeznaczenie wpływów z emisji Obligacji na zielone lub społeczne projekty i/lub zakończenie notowań lub niedopuszczenie do obrotu na giełdzie lub rynku papierów wartościowych takim jak wymieniono powyżej może mieć istotny niekorzystny wpływ na wartość takich Obligacji, a także na wartość innych Obligacji, których celem jest finansowanie zielonych lub społecznych projektów i/lub mieć niekorzystne konsekwencje dla inwestorów, którzy są zobowiązani do inwestowania w papiery wartościowe, z których wpływy są przeznaczane na konkretny cel.</p>
	<p><b>[Ostrzeżenie o ryzyku, że inwestorzy mogą stracić całą zainwestowaną kwotę lub jej część, w zależności od przypadku.</b></p>	<p>Inwestorzy powinni być świadomi możliwość utraty części lub całości inwestycji.]<sup>18</sup></p>

## Rozdział E – Oferowanie

Element		
E.2b	<p><b>Przyczyny oferty, wykorzystanie wpływów, szacowane wpływy netto</b></p>	<p><b>Cele oferty i wykorzystanie wpływów:</b></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</p>

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

		<p>należy go wpisać.]</p> <p>[„zielone obligacje” lub „społeczne obligacje” – należy określić szczegóły]</p> <p>[Nie dotyczy.]</p> <p>[inne]</p> <p>[Szacowane wpływy netto: [●]]</p>
<b>E.3</b>	<b>Warunki oferty</b>	<p><b>Warunki oferty są następujące:</b></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>
<b>E.4</b>	<b>Wszelkie interesy istotne dla tej sprawy, w tym także konflikt interesów</b>	<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>
<b>E.7</b>	<b>Szacunkowe koszty nakładane na inwestora przez emitenta lub oferującego</b>	<p>[Nie dotyczy; sam Emitent nie nalicza żadnych kosztów. Niemniej mogą zostać naliczone inne koszty, jak np. opłaty z tytułu depozytu.] [●]</p>